



FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2021.

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe del auditor independiente

A los Señores Aportantes de:

Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2021 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

HMC S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos - Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de cartera de inversiones, el estado de resultados devengados y realizados y estado de utilidad para la distribución de dividendos contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Santiago, Chile
30 de marzo de 2023

Marco Opazo Herrera – Socio
Rut: 9.989.364-8



FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES
ÍNDICE

Página

| | |
|---|---|
| Estado de Situación Financiera | 4 |
| Estado de Resultados Integrales | 6 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 7 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 9 |

Notas a los estados financieros:

| | | |
|---------|---|----|
| Nota 1 | Información General..... | 10 |
| Nota 2 | Bases de Preparación..... | 11 |
| Nota 3 | Principales Criterios Contables Utilizados | 13 |
| Nota 4 | Cambios Contables | 22 |
| Nota 5 | Nuevos Pronunciamientos Contables..... | 23 |
| Nota 6 | Política de Inversión del Fondo..... | 26 |
| Nota 7 | Administración de Riesgos | 30 |
| Nota 8 | Juicios y Estimaciones Contables Criticas..... | 38 |
| Nota 9 | Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados..... | 40 |
| Nota 10 | Activos Financieros a valor razonable con Efecto en otros Resultados Integrales | 41 |
| Nota 11 | Activos Financieros a Costo Amortizado | 41 |
| Nota 12 | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | 41 |
| Nota 13 | Propiedades de Inversión | 41 |
| Nota 14 | Cuentas y Documentos por Cobrar o Pagar por Operaciones..... | 42 |
| Nota 15 | Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados | 42 |
| Nota 16 | Préstamos | 42 |
| Nota 17 | Otros Pasivos Financieros..... | 42 |
| Nota 18 | Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y Pagar | 42 |
| Nota 19 | Ingresos Anticipados..... | 43 |
| Nota 20 | Otros Activos y otros Pasivos..... | 43 |
| Nota 21 | Intereses y Reajustes | 43 |
| Nota 22 | Instrumentos Financieros Derivados Afectos a Contabilidad de Cobertura | 43 |
| Nota 23 | Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 43 |
| Nota 24 | Cuotas Emitidas | 43 |
| Nota 25 | Reparto de Beneficios a los Aportantes..... | 46 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

ÍNDICE

| | | |
|---------|---|----|
| Nota 26 | Rentabilidad del Fondo | 47 |
| Nota 27 | Valor Económico de la Cuota | 48 |
| Nota 28 | Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión | 48 |
| Nota 29 | Excesos de Inversión | 48 |
| Nota 30 | Gravámenes y Prohibiciones..... | 48 |
| Nota 31 | Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009) | 48 |
| Nota 32 | Partes Relacionadas | 49 |
| Nota 33 | Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N° 12 Ley N° 20.712) | 51 |
| Nota 34 | Otros Gastos de Operación..... | 52 |
| Nota 35 | Información Estadística | 52 |
| Nota 36 | Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas o Coligadas | 56 |
| Nota 37 | Sanciones | 56 |
| Nota 38 | Hechos Posteriores..... | 56 |
| A. | RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022..... | 57 |
| B. | ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO | 58 |
| C. | ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS..... | 59 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

| | Nota | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (+) | 23 | 15 | 38 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | 9 (a) | 2.055 | 1.671 |
| 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 (+) | 18 (a) | 3 | 1 |
| Otros activos (+) | | - | - |
| Total activos corrientes | | 2.073 | 1.710 |
| 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 (+) | | 2.073 | 1.710 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

| | Nota | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| PASIVO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | | - | - |
| Préstamos (+) | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros (+) | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora (+) | 32 (a ii) | 2 | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | 18(b) | 4 | 4 |
| Ingresos anticipados (+) | | - | - |
| Otros pasivos (+) | | - | - |
| Total Pasivo Corriente (+) | | 6 | 4 |
| 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 (+) | | 3.497 | 1.714 |
| Otras Reservas (+) | | - | - |
| Resultados Acumulados (+ ó -) | | (8) | - |
| Resultado del ejercicio (+ ó -) | | (1.422) | (8) |
| Dividendos provisorios (-) | | - | - |
| Total Patrimonio Neto (+ ó -) | | 2.067 | 1.706 |
| Total Patrimonio y Pasivos (+) | | 2.073 | 1.710 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2021

| | Nota | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD | 10-11-2021 31-12-2021 MUSD |
|--|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION | | | |
| Intereses y reajustes (+) | | - | - |
| Ingresos por dividendos (+) | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -) | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -) | 9 (b) | (1.382) | (5) |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -) | 9 (b) | (5) | - |
| Resultado por venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces (+) | | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -) | | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | - | - |
| Otros (+ ó -) | | - | - |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -) | | (1.387) | (5) |
| GASTOS | | | |
| Depreciaciones (-) | | - | - |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-) | | - | - |
| Comisión de administración (-) | 32 (a i) | (16) | - |
| Honorarios por custodia y administración (-) | | - | - |
| Costos de transacción (-) | | - | - |
| Otros gastos de operación (-) | 34 | (19) | (3) |
| Total gastos de operación (-) | | (35) | (3) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -) | | (1.422) | (8) |
| Costos financieros (-) | | - | - |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -) | | (1.422) | (8) |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-) | | - | - |
| Resultado del ejercicio (+ ó -) | | (1.422) | (8) |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Cobertura de Flujo de Caja (+) | | - | - |
| Ajustes por Conversión (+ ó -) | | - | - |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | - | - |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -) | | - | - |
| Total de otros resultados integrales (+ ó -) | | - | - |
| Total Resultado Integral (+ ó -) | | (1.422) | (8) |

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2021

31-12-2022

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------|------------|---|----------|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otros | Total otras reservas | | | | |
| | | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | | | | |
| Saldo inicio | 1.714 | - | - | - | - | - | - | (8) | - | 1.706 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | (8) | 8 | - | - |
| Subtotal | 1.714 | - | - | - | - | - | (8) | - | - | 1.706 |
| Aportes | 2.092 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.092 |
| Reparto de patrimonio | (309) | - | - | - | - | - | - | - | - | (309) |
| Reparto de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (1.422) | - | (1.422) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final | 3.497 | - | - | - | - | - | (8) | (1.422) | - | 2.067 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2021

31-12-2021

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------|------------|---|-------|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otros | Total otras reservas | | | | |
| | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD | MUSD |
| Saldo inicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspaso a resultados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aportes | 1.715 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.715 |
| Reparto de patrimonio | (1) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1) |
| Reparto de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (8) | - | (8) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final | 1.714 | - | - | - | - | - | - | (8) | - | 1.706 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y 31 de diciembre de 2021

| | Nota | 01-01-2022 31-12-2022 MUSD | 10-11-2021 31-12-2021 MUSD |
|---|-----------|----------------------------------|----------------------------------|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación: | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | 9 (c) | (1.963) | (1.676) |
| Venta de activos financieros (+) | 9 (c) | 192 | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | - | - |
| Otros gastos de operación pagados (-) | | (35) | (1) |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | | - | 1 |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (1.806) | (1.676) |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | | - | - |
| Venta de activos financieros (+) | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | - | - |
| Otros gastos de inversión pagados (-) | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos (+) | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la 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 (+) | | 2.092 | 1.715 |
| Repartos de patrimonio (-) | | (309) | (1) |
| Repartos de dividendos (-) | | - | - |
| Otros (+ ó -) | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 1.783 | 1.714 |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | (23) | 38 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | | 38 | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | 23 | 15 | 38 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 Información General

Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Américo Vespucio Norte N°2500 oficina 401, Vitacura.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones o participaciones de “AZ Equity – Future Opportunities” (en adelante, la “Entidad”), el cual corresponde a un portfolio separado de inversiones o sub-fondo de “AZ Fund 1” (“fonds commun de placement”) administrado por Azimut Investments S.A. (en adelante, el “Gestor”), una sociedad anónima (“société anonyme”), ambos constituidos y vigentes de acuerdo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. Por su parte, la Entidad tiene por objetivo principal invertir, directa o indirectamente, en todo tipo de activos o instrumentos representativos de capital o valores relacionados al capital, y en operaciones de derivados, con el propósito de obtener un retorno similar al retorno de la industria de capital de riesgo (venture capital) en los Estados Unidos de América.

El plazo de duración del Fondo es indefinido. No obstante, lo anterior, la Administradora podrá acordar su disolución previo aviso a los Aportantes por los medios señalados en el Reglamento Interno, con 30 días corridos de anticipación a la fecha de disolución.

Con fecha 19 de mayo de 2021, fue depositado por primera vez el Reglamento Interno en la página de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), de acuerdo con lo requerido en la Ley 20.712.

Con fecha 10 de noviembre de 2021, el Fondo de Inversión inició operaciones como Fondo de Inversión Público con el R.U.N. 10079-k.

Con fecha 02 de septiembre de 2022, se depositó última versión de Reglamento Interno en la página de la Comisión para el Mercado Financiero, el cual fue modificado y sus respectivas modificaciones se detallan en el Anexo Hechos Relevantes.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la sociedad HMC S.A. Administradora General de Fondos, autorizada mediante Resolución Exenta N°404 de fecha 27 de junio de 2008.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N°20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los fondos de inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFI-HMCUSD para la serie BD, CFIHMCUSBP para la serie BP, CFI-HMCUSI para la serie I y CFI-HMCUSX para la serie X.

El Fondo al 31 de diciembre 2022 y 2021 no mantiene clasificación de riesgo.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 Información General, continuación

A continuación, se detalla la Sociedad controladora directa y la controladora de la Sociedad Administradora del Fondo, HMC S.A. Administradora General de Fondos:



Nota 2 Bases de Preparación

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) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en la circular N°1998.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el día 30 de marzo de 2023.

b) Bases de Medición

Los estados financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado los cuales son valorizados a valor razonable.

c) Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos Efectivo fueron preparados por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 10 de noviembre y 31 de diciembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 Bases de Preparación, continuación

d) Moneda Funcional y Presentación

La Administración del Fondo considera el dólar de los Estado Unidos de Norteamérica como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en dólar estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en dólares estadounidenses ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUSD). Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en dólares estadounidenses. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses.

e) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en otras monedas extranjeras son convertidas a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados 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.

| MONEDA | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------|------------|------------|
| Dólar estadounidense | 855,86 | 844,69 |

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

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 y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (1) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada período o ejercicio;
- (2) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y
- (3) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 Bases de Preparación, continuación

f) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros y posteriormente convertidos a la moneda funcional del fondo USD y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------|------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Unidades de Fomento | 35.110,98 | 30.991,74 |

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. 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 cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable con efectos en resultados o con efectos en otros resultados integrales.

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

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (2) 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 importe del principal pendiente.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

a. Activos y Pasivos Financieros, continuación

ii) Clasificación, continuación

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

(b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Fondo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

(c) Valor razonable con cambios en resultados (VRCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- (1) Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- (2) Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- (3) Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- (4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- (5) Las razones para las ventas de activos; y

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

a. Activos y Pasivos Financieros, continuación

ii) Clasificación, continuación

- (6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

En el caso de los pasivos financieros, la parte imputada a las cuentas de resultado se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIIF 9.

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 otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

El Fondo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. El Fondo también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

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.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

a. Activos y Pasivos Financieros, continuación

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, bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe 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.

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.

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

Respecto a las inversiones donde el Fondo no posee el control ni influencia significativa, se valoriza a su valor razonable, se cuenta y consulta diariamente, la información estadística pública para determinar el valor razonable, por lo que no se requiere de una valorización independiente para determinar un valor razonable según IFRS para dicha inversión, basado en el Oficio Circular N° 657 de la CMF.

La Administradora, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

Estas inversiones son clasificadas como nivel 1 de jerarquía de valor razonable, de acuerdo a lo definido en nota N° 7.4.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

vi) Medición de valor razonable, continuación

A continuación, se presenta la cartera clasificada por niveles:

Al 31 de diciembre de 2022

| Activos | Nivel 1 MUSD | Nivel 2 MUSD | Nivel 3 MUSD |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Cuotas de fondos de inversión | 2.055 | - | - |
| Total | 2.055 | - | - |

Al 31 de diciembre de 2021

| Activos | Nivel 1 MUSD | Nivel 2 MUSD | Nivel 3 MUSD |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Cuotas de fondos de inversión | 1.671 | - | - |
| Total | 1.671 | - | - |

vii) Identificación y medición del deterioro

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y activos del contrato.

El Fondo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Fondo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Fondo en términos cuantitativos asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

a. Activos y Pasivos Financieros, continuación

vii) Identificación y medición del deterioro, continuación

El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario o emisor pague o cumpla con sus obligaciones crediticias por completo al Banco, sin recurso por parte del Fondo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Fondo espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos financieros del emisor o del prestatario:

- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario o emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

En resultados se reconocen como una pérdida o ganancia por deterioro de valor el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones. Sin embargo, la corrección de valor de la cuenta de activo por pérdidas para los activos medidos a VRCORI deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

b. Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes

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

c. Remuneración de la Sociedad Administradora

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una remuneración de administración de hasta un 2,975% anual (IVA incluido) para la serie BD y hasta un 2,975% anual (IVA incluido) para la serie BP y hasta un 1,785% anual (IVA incluido) para la serie I que se devengará diariamente sobre el patrimonio del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el patrimonio total del Fondo, antes de remuneración al cierre del día (en adelante, la "Remuneración por Administración"). La Remuneración Fija 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.

d. Ingresos por Dividendos

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

e. Dividendos por Pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante el ejercicio o, en su caso, el porcentaje superior necesario para poder acogerse al beneficio tributario señalado en el número 6 del Reglamento Interno. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de costos y gastos devengados en el ejercicio, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N° 20.712 y demás normas que imparta la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

e. Dividendos por Pagar, continuación

El reparto de beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. Lo anterior, sin perjuicio de la facultad que tendrá la Administradora para efectuar la distribución de dividendos provisorios con cargo a tales resultados. En este último caso, si el monto de los dividendos provisorios excediere el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos para el ejercicio respectivo, los dividendos provisorios que se hubieren repartido podrán ser imputados a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos.

Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes dentro del plazo antes indicado se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo, y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. Dichos reajustes e intereses serán de cargo de la Administradora que haya incumplido la obligación de distribución y, cuando dicho incumplimiento se haya producido por causas imputables a ella, no podrá deducirlos como gastos conforme a lo dispuesto en el artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin que se aplique en este caso lo establecido en el artículo 21 de la citada ley.

Los dividendos serán pagados a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes. Los dividendos serán pagados en dinero, salvo que el Aportante manifieste su voluntad por escrito de recibirlos total o parcialmente en cuotas liberadas del mismo Fondo, representativo de una capitalización equivalente conforme los términos, condiciones y plazos que se señalan a continuación:

1. La opción de pagar mediante la emisión de cuotas liberadas del Fondo se materializará mediante la emisión de cuotas con cargo a la capitalización de todo o parte de los dividendos a ser distribuidos.
2. La referida opción de pagar mediante la emisión de cuotas liberadas de pago deberá ser ejercida por el Aportante mediante solicitud escrita enviada a la Administradora con un día corrido de anticipación a la fecha de pago del dividendo respectivo, solicitud que en todo caso, deberá enviarse antes del cierre de operaciones del Fondo de ese día.

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.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

g. Efectivo y Equivalentes al Efectivo y Estado de Flujo de Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. Además, se incluye en este rubro aquellas inversiones de 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.

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.

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.

h. Aportes (Capital Pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en Dólares.

El aporte recibido se expresará en cuotas de la serie respectiva, utilizando el valor cuota de la serie correspondiente al mismo día de recepción del aporte, si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor cuota de la serie respectiva del día hábil siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre. El valor cuota de la serie respectiva será calculado en la forma señalada en el inciso primero del artículo 10° del Reglamento de la Ley N° 20.712.

Moneda en que se pagarán los Rescates: El pago de los rescates a los Aportantes se efectuará en Dólares. El pago de los rescates se realizará por transferencia bancaria. Asimismo, cuando el Aportante así lo solicite, podrá ser realizado por cheque o vale vista bancario, pero en estos casos la Administradora podrá deducir del monto del rescate los gastos bancarios necesarios para efectuar el mismo, los que serán de cargo del Aportante.

i. Garantías

No se constituirán otras garantías distintas de aquellas a las que la Administradora está obligada en virtud de la Ley N° 20.712.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

j. 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. El Fondo no reconoce ningún pasivo contingente.

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.

k. Información por Segmentos

El Fondo mantiene una única línea de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

Nota 4 Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2022. Descrita en nota 5 “Nuevos pronunciamientos contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes estados financieros. La adopción de estas nuevas normas no tiene impacto en los estados financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de los estados financieros respecto al año anterior.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables

(a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigencia durante el ejercicio 2022.

| Normas, Interpretaciones y Modificaciones | Emitida | Entrada en vigencia |
|---|---------------|--|
| <p>Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.</p> | Enero de 2020 | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada</p> |
| <p>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual</p> <p>Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p> | Mayo de 2020 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |
| <p>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato</p> <p>El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en:</p> <p>(a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y</p> <p>(b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.</p> | Mayo de 2020 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |
| <p>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto</p> <p>Define como ejemplo de costo directamente atribuible: “costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)”</p> <p>Agrega:</p> <p>Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.</p> | Mayo de 2020 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |

El Fondo evaluó los impactos que generarían las mencionadas normas, concluyendo que no afectarán los presentes estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes.

| Normas, Interpretaciones y Modificaciones | Emitida | Entrada en vigencia |
|---|---------------------------|--|
| <p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p> | <p>Mayo de 2017</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p> |
| <p>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos)</p> <p>Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos.</p> <p>La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.</p> | <p>Septiembre de 2014</p> | <p>Fecha aplazada en forma indefinida.</p> |
| <p>Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros</p> <p>La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros. | <p>Julio de 2020</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> |
| <p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p> | <p>Julio de 2020</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes, continuación.

| Normas, Interpretaciones y Modificaciones | Emitida | Entrada en vigencia |
|--|------------------------|--|
| <p>Modifica NIC 8 – definición de estimaciones contables</p> <p>Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.</p> <p>Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible.</p> | <p>Febrero de 2021</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.</p> |
| <p>Revelación de Políticas Contables</p> <p>Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2</p> | <p>Febrero de 2021</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.</p> |
| <p>Modificación a NIC 12</p> <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p> <p>Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar al reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en la fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso.</p> <p>Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario.</p> | <p>Mayo de 2021</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.</p> |

El Fondo se encuentra evaluando los posibles impactos de la entrada en vigencia de las normas señaladas anteriormente.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 Política de Inversión del Fondo

a. Políticas de Inversión

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 02 de septiembre de 2022, la información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Av. Américo Vespucio Norte N°2500 oficina 401, Vitacura, y en las oficinas de la Comisión para el Mercado Financiero.

El portafolio de inversiones de la Entidad estará compuesto por instrumentos emitidos por entidades que no necesariamente estarán sujetas a la fiscalización de una entidad fiscalizadora de las jurisdicciones en las que invierta, análoga a la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la “Comisión”). No obstante ello, en orden a que las acciones o participaciones de la Entidad puedan ser escogidas por el Fondo para realizar inversiones, sus estados financieros anuales son auditados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.

Copia del prospecto de la Entidad, así como el prospecto de cualquier otro vehículo de inversión en que invierta el Fondo, estará a disposición de los Aportantes del Fondo en las oficinas de la Administradora. Los Aportantes del Fondo deberán mantener la confidencialidad de los mencionados prospectos.

La inversión del Fondo en la Entidad, no podrá significar el control directo o indirecto de ella.

Para efectos de lo dispuesto precedentemente, el Fondo invertirá sus recursos en las entidades emisoras extranjeras que a continuación se indican (en adelante también la “Entidad” o conjuntamente denominadas como las “Entidades”):

1.- El Fondo invertirá sus recursos principalmente en acciones o participaciones de la Entidad, debiendo destinar a ello al menos el 80% del activo total del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores o instrumentos, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

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

b. 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, siempre que la clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, sea a lo menos equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

c. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas, siempre que los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales o extranjeras en que invierta el Fondo cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a BBB-, N-2 o superiores a éstas, según se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

a. Políticas de Inversión, continuación

d. Cuotas de fondos mutuos nacionales cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.

e. Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.

2.- La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al Reglamento Interno, teniendo como objetivo fundamental maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.

Para estos efectos, el Directorio de la Administradora establecerá las políticas, equipos y estructuras operacionales que permitan una adecuada administración de todos y cada uno de los fondos administrados por ella conforma sus respectivos reglamentos internos, velando para que la administración se efectúe de forma racional, profesional, y con la prudencia e independencia necesarias para que las decisiones se adopten en el mejor interés de los Aportantes y partícipes de los distintos fondos.

Las personas que participen en las decisiones de inversión del Fondo deberán desempeñar sus funciones procurando que sus recursos se inviertan en la forma antes señalada, debiendo informar a los órganos respectivos cualquier situación que pudiera intentar contra lo anterior.

Con todo, y sin perjuicio de la responsabilidad y administración de la Administradora, y aunque la inversión de la Entidad será sustancialmente pasiva, y éstas serán administradas por el Gestor, el Fondo ejercerá los derechos políticos y/o económicos que le corresponda conforme a la ley que gobierna la Entidad y los documentos constitutivos y organizacionales de ella.

3.- Los valores e instrumentos en los que invierta el Fondo deberán contar con aquella clasificación de riesgo definida para cada uno de ellos, cuando así lo defina el Reglamento Interno. Por su parte, las acciones o participaciones de la Entidad en las que invierta el Fondo no deberán contar con clasificación de riesgo.

4.- En relación a los valores e instrumentos extranjeros definidos en el numeral 1 precedente, la Administradora invertirá sólo en mercados que cuenten con estándares a lo menos similares a los del mercado local, en relación a la revelación de información, transparencia de las operaciones y sistemas institucionales de regulación, supervisión, vigilancia y sanción sobre los emisores y sus títulos.

5.- El Fondo mantendrá monedas y los instrumentos o valores en que invierta estarán denominados en dólares de los Estados Unidos de América (en adelante, los “Dólares”) o pesos chilenos.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

a. Políticas de Inversión, continuación

6. El Fondo no podrá invertir en valores y/o instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. Sin perjuicio de lo anterior, si un determinado emisor en el cual el Fondo mantiene inversiones, por razones ajenas a la Administradora, pasa a ser persona relacionada a la misma, dicha sociedad deberá informar a la Comisión al día siguiente hábil de ocurrido el hecho. La regularización de la situación mencionada deberá efectuarse dentro del plazo de 24 meses, contado desde que ésta se produjo. No se considerará como persona relacionada a la Administradora, aquella que adquiera dicha condición como consecuencia de la inversión en ella de los recursos del Fondo.

7.- El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos indicados en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el Reglamento Interno.

b. Límites de inversión

(1) Límites máximos de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

- a. Acciones o participaciones de la Entidad: Hasta 100%.
- b. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República de Chile, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20%.
- c. 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, siempre que la clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, sea equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045: Hasta un 20%.
- d. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas, siempre que los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales o extranjeras en que invierta el Fondo cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a BBB-, N-2 o superiores a éstas, según se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045: Hasta un 20%.
- e. Cuotas de fondos mutuos nacionales cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen periodos de pago de rescates no superiores a días corridos. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 20%.
- f. Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen periodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: Hasta un 20%.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

b. Límites de inversión, continuación

(2) Límites máximos de inversión respecto del activo total del Fondo en función del emisor del instrumento:

- a. Acciones o participaciones de la Entidad: Hasta 100%.
- b. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República de Chile, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20%.
- c. 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, siempre que la clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, sea equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045: Hasta un 20%.
- d. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas, siempre que los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales o extranjeras en que invierta el Fondo cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a BBB-, N-2 o superiores a éstas, según se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045: Hasta un 20%.
- e. Cuotas de fondos mutuos nacionales cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen periodos de pago de rescates no superiores a días corridos. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 20%.
- f. Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen periodos de pago de rescates no superiores a 8 días corridos: Hasta un 20%.

Finalmente, y para todos aquellos valores e instrumentos señalados en el número 1 precedente, el límite máximo en la inversión de los recursos del Fondo en entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas será de un 100% del activo total del Fondo.

Para los efectos de determinar los límites máximos referidos en los numerales 1 y 2 precedentes, se utilizará la información contenida en la contabilidad del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

b. Límites de inversión, continuación

Los límites indicados en los numerales 2.1, 3.1, 3.2 y 3.3 precedentes no se aplicarán: (i) durante los primeros 3 meses contados desde la fecha de inicio de operaciones del Fondo; (ii) durante los 30 días siguientes contados desde la fecha del depósito del Reglamento Interno que dé cuenta de cualquier modificación a éste; (iii) por un período de 60 días corridos luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde las entidades en las cuales el Fondo participe; (iv) por un período de 60 días corridos luego de haberse recibido aportes al Fondo que represente más del 10% de su patrimonio; y, (v) durante el período de liquidación del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá realizar los esfuerzos razonables que estén a su alcance para efectos de que se respeten en todo momento los límites de inversión definidos para el Fondo en el Reglamento Interno.

Nota 7 Administración de Riesgos

La política de inversión del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir.

Al momento de celebrar las Subscripciones de Cuotas, los aportantes son informados sobre el activo subyacente y los riesgos que conllevan este tipo de inversión.

A continuación, se describe los principales tipos de riesgos y la exposición del Fondo como vehículo de inversión.

7.1 Gestión de Riesgo financiero

HMC S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado y puesto en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora.

Tales políticas y procedimientos buscan identificar, minimizar y controlar los riesgos a los que están expuestos los Fondos, estableciendo roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Administradora.

Los tipos de riesgo más relevantes a los cuales el Fondo está expuesto son los siguientes:

7.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado potencial es causado por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera del fondo que maneja la Administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario, los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo, los riesgos políticos, los riesgos regulatorios y todos los demás riesgos asociados a factores externos que puedan afectar de alguna manera el desempeño del Fondo.

Existen tres componentes que conforman el riesgo de mercado, estos son: Riesgo de Precios, Cambiario y Tipo de Interés.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.1 Riesgo de Mercado, continuación

El riesgo de precios es el riesgo producto de las fluctuaciones de los valores de los activos del Fondo.

El Fondo invertirá principalmente sus recursos en acciones o participaciones de “AZ Equity – Future Opportunities” (en adelante, la “Entidad”), el cual corresponde a un portfolio separado de inversiones o sub-fondo de “AZ Fund 1” (“fonds commun de placement”) administrado por Azimut Investments S.A. (en adelante, el “Gestor”), una sociedad anónima (“société anonyme”), ambos constituidos y vigentes de acuerdo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo.

a) Riesgo de precios

El siguiente cuadro entrega un resumen de las concentraciones significativas por instrumento dentro de la cartera de inversión:

| | 31-12-2022 MUSD |
|--------------|--------------------|
| Acciones | 94,14% |
| Efectivo | 4,62% |
| Otros | 1,24% |
| Total | 100,00% |

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

| Zona Geográfica | 31-12-2022 % |
|-----------------|-----------------|
| América | 99,59% |
| United Kingdom | 0,41% |
| Total | 100,00% |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.1 Riesgo de Mercado, continuación

b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es el riesgo que se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en monedas distintas a la moneda de funcional del Fondo. Las fluctuaciones en el valor de las monedas pueden generar ganancias o pérdidas en la moneda de contabilización del Fondo.

El Fondo invertirá principalmente sus recursos en acciones o participaciones de “AZ Equity – Future Opportunities” (en adelante, la “Entidad”), el cual corresponde a un portfolio separado de inversiones o sub-fondo de “AZ Fund 1” (“fonds commun de placement”) administrado por Azimut Investments S.A. (en adelante, el “Gestor”), una sociedad anónima (“société anonyme”), ambos constituidos y vigentes de acuerdo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos por moneda, tanto monetarios como no monetarios.

| | MONEDA | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|---------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Efectivo y Equivalente del Efectivo | CLP | 1 | - |
| Efectivo y Equivalente del Efectivo | USD | 14 | 38 |
| Activos Financieros a Valor Razonable | USD | 2.055 | 1.671 |
| Otros Documentos y Cuentas por Cobrar | USD | 3 | 1 |
| Total Activos | | 2.073 | 1.710 |
| Remuneración Sociedad Administradora | USD | 2 | - |
| Otros Documentos y Cuentas por Pagar | USD | 4 | 4 |
| Total Pasivos | | 6 | 4 |

b) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en que su valor razonable es sensible a cambios de una tasa de interés relevante.

De acuerdo a la política de inversión, el Fondo invierte principalmente en la Entidad AZ Equity – Future Opportunities. La inversión que realiza el Fondo está definida contractualmente a ser una inversión a tasa fija, lo que anula este tipo de riesgo.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que un emisor de deuda no sea capaz de cumplir con sus obligaciones financieras.

De acuerdo a la política de inversión, el Fondo invierte principalmente en la Entidad AZ Equity – Future Opportunities "A" (USD) ACC A pero para fines de administración de saldos de caja, el Fondo también puede invertir en instrumentos de deuda. Estos instrumentos de deuda deben tener una clasificación de BBB, N-2 o superior y los emisores pueden ser bancos comerciales, Banco Central y la Tesorería General de la República. El Fondo no ha tenido ni mantiene inversión directa en instrumentos de deuda, sin embargo, por la composición de la cartera subyacente existe un margen acotado de exposición a dicho riesgo.

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| | MUSD | MUSD |
| Títulos de Deuda | - | - |
| Activos de derivados | - | - |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 15 | 38 |
| Otros Activos | - | - |
| Totales | 15 | 38 |

7.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que el Fondo no podrá liquidar los activos a tiempo para cumplir con sus obligaciones financieras. El Fondo mantiene activos líquidos para cumplir con cuentas por pagar del Fondo, los gastos de constitución y las remuneraciones de la sociedad administradora.

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en los valores e instrumentos descritos en el número 1.1 de la letra B) del Reglamento Interno. Conforme lo anterior, se procurará mantener la mayor cantidad de recursos posible invertidos en ese tipo de instrumentos, destinando un mínimo de 0,01% de los activos del Fondo a reservas permanentes de liquidez, las cuales tendrán como única finalidad hacer frente al pago de beneficios, gastos de cargo del Fondo y remuneración de la Administradora. Conforme lo anterior, y sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, estos recursos serán invertidos en instrumentos señalados en las letras a) y e), ambas inclusive, el numeral 2.1 de la letra B) del Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos y pasivos mantenidos de la cartera al 31 de diciembre de 2022:

| 2022 | Menos de 7 días MUSD | 7 días a 1 mes MUSD | 1 a 12 meses MUSD | Más de 12 meses MUSD | Sin vencimiento estipulado MUSD |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------|
| Activos | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 15 | - | - | - | - |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado | - | - | - | - | 2.055 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | - | - | 3 | - | - |
| Pasivos | | | | | |
| Remuneraciones sociedad administradora | - | 2 | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | 4 | - | - | - |
| Ingresos anticipados | - | - | - | - | - |

El Fondo no posee instrumentos derivados, por lo que no presenta flujos en este rubro.

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos y pasivos mantenidos de la cartera al 31 de diciembre de 2021:

| 2021 | Menos de 7 días MUSD | 7 días a 1 mes MUSD | 1 a 12 meses MUSD | Más de 12 meses MUSD | Sin vencimiento estipulado MUSD |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------|
| Activos | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 38 | - | - | - | - |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado | - | - | - | - | 1.671 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | - | - | 1 | - | - |
| Pasivos | | | | | |
| Remuneraciones sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | 4 | - | - |
| Ingresos anticipados | - | - | - | - | - |

Con el objeto de complementar la liquidez del Fondo, la Administradora podrá obtener endeudamiento de corto, mediano y largo plazo por cuenta del Fondo mediante la contratación de créditos bancarios, hasta por la cantidad equivalente al 50% del Patrimonio del Fondo. El límite indicado es extensivo tanto para los pasivos exigibles como a los pasivos de mediano y largo plazo. El Fondo a la fecha no mantiene ni ha contratado ningún crédito bancario.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El objeto del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de este para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

7.3 Gestión de riesgo Operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio del Fondo, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del objetivo de inversión del Fondo y el cumplimiento por parte del Fondo de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en su Reglamento Interno.

La gestión directa de inversión está a cargo de la Gerencia de Inversiones y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones realizadas, evaluando si éstas siguen cumpliendo con el objetivo del Fondo.

Respecto al control de gestión realizado a nivel interno, la Sociedad Administradora cuenta con una unidad de control interno, quienes diariamente controlan el cumplimiento de límites normativos, reportando la situación en la que se encuentra el Fondo a distintas áreas predefinidas con anterioridad.

La Sociedad Administradora dispone de un Manual de “Gestión de Riesgo y Control Interno”, tal como lo indica la circular N° 1869 de 2008, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la última actualización de este manual se realizó en diciembre de 2022 y se encuentra aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora. Las instrucciones y definiciones contenidas en dicho manual tienen por objeto elaborar y poner en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno en todas las actividades de la Sociedad Administradora. A través de este manual, la Sociedad Administradora busca aplicar un Modelo de Gestión de Riesgo y Control Interno que permita la identificación, análisis y evaluación de riesgos asociados a las actividades del negocio, por medio del establecimiento de Políticas.

Plan de Contingencia

Con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal o ausencia del titular del proceso o personal crítico; fallas en los sistemas de información, suministro eléctrico y acceso a internet; y eventos extremos a nivel local o nacional, entre otros. Este plan es revisado al menos una vez al año.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.4 Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities, es valorizado diariamente según el valor de mercado que poseen sus activos financieros, generando un patrimonio que da origen al valor cuota de dicho fondo.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa y derivados transados en mercados bursátiles.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable:

| Activos MUSD | 31-12-2022 | | | Total |
|--|--------------|----------|----------|--------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| <u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u> | | | | |
| Otras inversiones | 2.055 | - | - | 2.055 |
| Total Activos | 2.055 | - | - | 2.055 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.4 Estimación del Valor Razonable, continuación

| Pasivos MUSD | 31-12-2022 | | | Total |
|--|------------|----------|----------|----------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| <u>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u> | | | | |
| Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Total Pasivos | - | - | - | - |

| Activos MUSD | 31-12-2021 | | | Total |
|--|--------------|----------|----------|--------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| <u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u> | | | | |
| Otras inversiones | 1.671 | - | - | 1.671 |
| Total Activos | 1.671 | - | - | 1.671 |

| Pasivos MUSD | 31-12-2021 | | | Total |
|--|------------|----------|----------|----------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| <u>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u> | | | | |
| Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Total Pasivos | - | - | - | - |

7.5 Análisis de sensibilidad

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad respecto a los instrumentos mantenidos en cartera al 31 de diciembre de 2022.

Análisis de Sensibilidad:

- Principales Emisores al 31 de diciembre de 2022.
Para este análisis se toma en cuenta el porcentaje de activo que tiene el Fondo al 31 de diciembre de 2022, en CFIE (AZ Equity – Future Opportunities "A" (USD)), respecto del total de activos. El restante porcentaje del activo, se cataloga como efectivo disponible al 31 de diciembre de 2022.
- Distribución por Tipo de Instrumento al 31 de diciembre de 2022:
Para este apartado al tener como activo instrumento CFIE (AZ Equity – Future Opportunities "A" (USD)) y efectivo disponible. El análisis contempla el total de activos dentro de la categoría de CFIE y el activo catalogado como efectivo disponible, toda esta información comparada al 31 de diciembre de 2022.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.5 Análisis de sensibilidad, continuación

Principales emisores:

| Principales Emisores al 31-12-2022 | % Cartera |
|---|-----------|
| AZ Equity – Future Opport. A Instit USD C | 100% |

| Distribución por Tipo de Instrumento | % Cartera |
|--|-----------|
| Efectivo Disponible | 3,0586% |
| AZ Equity – Future Opportunities "A" (USD) | 96,1638% |

Distribución por moneda respecto a la cartera de inversiones:

| Distribución por Moneda | % Cartera |
|-------------------------|-----------|
| USD | 100% |
| CLP | - |

Los instrumentos mantenidos en cartera no presentan vencimiento estimado.

Nota 8 Juicios y Estimaciones Contables Críticas

8.1 Estimaciones contables críticas

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios, ver cuales aplican a cada fondo) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda.

Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivos descontados y otros. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 Juicios y Estimaciones Contables, continuación

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil, continuación

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La determinación de lo que constituye “observable” requiere de criterio significativo de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

8.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

La administración considera el dólar de los Estado Unidos de Norteamérica como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El dólar de los Estados Unidos de Norteamérica es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

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

| Instrumento | 31-12-2022 | | | | 31-12-2021 | | | |
|---|------------------|--------------------|---------------|---------------------------|------------------|--------------------|---------------|---------------------------|
| | Nacional MUSD | Extranjero MUSD | Total MUSD | % del total de activos | Nacional MUSD | Extranjero MUSD | Total MUSD | % del total de activos |
| 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 depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranza | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones No Registradas | | | | | | | | |
| Acciones no registradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión privados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | 2.055 | 2.055 | 99,1317% | - | 1.671 | 1.671 | 97,7193% |
| Subtotal | - | 2.055 | 2.055 | 99,1317% | - | 1.671 | 1.671 | 97,7193% |
| Total | - | 2.055 | 2.055 | 99,1317% | - | 1.671 | 1.671 | 97,7193% |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados, continuación

b) Efectos en Resultados

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultados realizados | (5) | - |
| Resultados no realizados | (1.382) | (5) |
| Total ganancia (pérdidas) | (1.387) | (5) |

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

| Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultado | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo inicio al 01 de enero: | 1.671 | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | (1.387) | (5) |
| Compras | 1.963 | 1.676 |
| Ventas | (192) | - |
| Otros movimientos | - | - |
| Totales | 2.055 | 1.671 |

Nota 10 Activos Financieros a valor razonable con Efecto en otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 11 Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene instrumentos financieros a costo amortizado.

Nota 12 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 13 Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 Cuentas y Documentos por Cobrar o Pagar por Operaciones

a) El detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones que informar.

b) El detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene cuentas y documentos por pagar por operaciones que informar.

Nota 15 Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 16 Préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene préstamos bancarios ni obligaciones financieras.

Nota 17 Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene otros pasivos financieros.

Nota 18 Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y Pagar

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de otros documentos y cuentas por cobrar que informar.

| Detalle | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Otras cuentas por cobrar | 3 | 1 |
| Total | 3 | 1 |

b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

| Detalle | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Auditorias | 3 | 3 |
| Deposito Central de Valores | - | - |
| Valorizador Independiente | - | - |
| Comité de Vigilancia | - | - |
| Cuentas por Pagar por Dividendos | - | - |
| Otros Gastos | 1 | 1 |
| Totales | 4 | 4 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 19 Ingresos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

Nota 20 Otros Activos y otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene otros activos y otros pasivos que informar.

Nota 21 Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene intereses y reajustes que informar.

Nota 22 Instrumentos Financieros Derivados Afectos a Contabilidad de Cobertura

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura que informar.

Nota 23 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

| Banco | Cuenta Corriente | Moneda | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| New York Citibank | 36435188 | Dólar Estadounidense | 14 | 38 |
| Banco de Chile | 131805 | Pesos Chilenos | 1 | - |
| Totales | | | 15 | 38 |

Nota 24 Cuotas Emitidas

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 2.779.259 cuotas para la serie BD, 121.840 cuotas para la serie BP, 1.500.000 cuotas para la serie I y 248.259 cuotas para la serie X; con un valor cuota de USD 0,43180 para la serie BD, con un valor cuota de USD 0,4523 para la serie BP, con un valor cuota de USD 0,4642 para la serie I y con un valor cuota de USD 0,4648 para la serie X.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 24 Cuotas Emitidas, continuación

El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Serie BD | - | - | 2.779.259 | 2.779.259 |
| Serie BP | - | - | 121.840 | 121.840 |
| Serie I | - | - | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Serie X | - | - | 248.259 | 248.259 |
| Total al cierre | - | - | 4.649.358 | 4.649.358 |

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie BD al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

| Serie BD | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicio | - | 207.509 | 207.509 | 207.509 |
| Emisiones del período | - | 2.854.719 | 2.854.719 | 2.854.719 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (282.969) | (282.969) | (282.969) |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 2.779.259 | 2.779.259 | 2.779.259 |

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie BP al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

| Serie BP | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicio | - | 16.727 | 16.727 | 16.727 |
| Emisiones del período | - | 131.110 | 131.110 | 131.110 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (25.997) | (25.997) | (25.997) |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 121.840 | 121.840 | 121.840 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 24 Cuotas Emitidas, continuación

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie I al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

| Serie I | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicio | - | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Emissiones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie X al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

| Serie X | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emissiones del período | - | 556.665 | 556.665 | 556.665 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (308.406) | (308.406) | (308.406) |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 248.259 | 248.259 | 248.259 |

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 207.509 cuotas para la serie BD, 16.727 cuotas para la serie BP, y 1.500.000 cuotas para la serie I con un valor cuota de USD 0,9348 para la serie BD, con un valor cuota de USD 0,9737 para la serie BP y con un valor cuota de USD 0,9973 para la serie I.

El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Serie BD | - | - | 207.509 | 207.509 |
| Serie BP | - | - | 16.727 | 16.727 |
| Serie I | - | - | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Total al cierre | - | - | 1.724.236 | 1.724.236 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 24 Cuotas Emitidas, continuación

| Serie BD | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 208.852 | 208.852 | 208.852 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (1.343) | (1.343) | (1.343) |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 207.509 | 207.509 | 207.509 |

| Serie BP | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|---------------|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 16.727 | 16.727 | 16.727 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 16.727 | 16.727 | 16.727 |

| Serie I | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Revalorizaciones (*) | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |

Nota 25 Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene repartos de Beneficios a los Aportantes.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 26 Rentabilidad del Fondo

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

Serie BD

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Periodo Actual (**) | Últimos 12 meses (***) | Últimos 24 meses (***) |
| Nominal | (53,8083%) | (53,8083) | - |
| Real (*) | - | - | - |

(*) La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

(**) La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.

(***) El Fondo no presenta rentabilidad para los últimos 24 meses, ya que la Serie BP inició operaciones el día 29 de noviembre de 2021.

Serie BP

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Periodo Actual (**) | Últimos 12 meses (***) | Últimos 24 meses (***) |
| Nominal | (55,5483%) | (53,5483%) | - |
| Real (*) | - | - | - |

(*) La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

(**) La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.

(***) El Fondo no presenta rentabilidad para los últimos 24 meses, ya que la Serie BD inició operaciones el día 10 de noviembre de 2021.

Serie I

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Periodo Actual (**) | Últimos 12 meses (***) | Últimos 24 meses (***) |
| Nominal | (53,4543%) | (53,4543%) | - |
| Real (*) | - | - | - |

(*) La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

(**) La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.

(***) El Fondo no presenta rentabilidad para los últimos 24 meses, ya que la Serie I inició operaciones el día 24 de diciembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 26 Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie X

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Periodo Actual (**) | Últimos 12 meses (***) | Últimos 24 meses (***) |
| Nominal | (53,1688%) | - | - |
| Real (*) | - | - | - |

(*) La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

(**) La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.

(***) El Fondo no presenta rentabilidad para los últimos 12 ni 24 meses, ya que la Serie I inició operaciones el día 04 de enero de 2022.

Nota 27 Valor Económico de la Cuota

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

Nota 28 Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene inversiones acumuladas.

Nota 29 Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 30 Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

Nota 31 Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2022

| 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 |
| | MUSD | | | MUSD | | |
| Empresas de Depósito de Valores | - | - | - | - | - | - |
| Otras Entidades: | | | | | | |
| BNP Paribas Securities Services | - | - | - | 2.055 | 100,0000% | 99,1317% |
| Total Cartera de inversiones en Custodia | - | - | - | 2.055 | 100,0000% | 99,1317% |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 31 Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009), continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

| Entidades | CUSTODIA DE VALORES | | | | | |
|---|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|--------------------------------|
| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| | Monto Custodiado MUSD | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores | - | - | - | - | - | - |
| Otras Entidades | | | | | | |
| BNP Paribas Securities Services | - | - | - | 1.671 | 100,0000% | 97,7193% |
| Total Cartera de inversiones en Custodia | - | - | - | 1.671 | 100,0000% | 97,7193% |

Nota 32 Partes Relacionadas

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por HMC S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), una sociedad administradora de Fondos constituida en Chile.

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una remuneración de administración de hasta un 2,975% anual (IVA incluido) para la serie BD y hasta un 2,975% anual (IVA incluido) para la serie BP y hasta un 1,785% anual (IVA incluido) para la serie I que se devengará diariamente sobre el patrimonio del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el patrimonio total del Fondo. antes de remuneración al cierre del día (en adelante, la "Remuneración por Administración").

La Remuneración por Administración se calculará y devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente a aquel en que ésta se hubiere hecho exigible.

La Administradora determinará libremente la Remuneración por Administración que aplicará a cada Serie, respetando en todo caso siempre el porcentaje máximo permitido cobrar. No obstante, lo anterior la Administradora llevará un registro completo de la Remuneración por Administración aplicada a cada Serie la cual estará a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.

i) Gasto de Remuneración por Administración

| | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Remuneración por administración del ejercicio | 16 | - |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 32 Partes Relacionadas, continuación

a) Remuneración por administración, continuación

ii) Cuenta por Pagar por Remuneración por Administración

| | 31-12-2022 MUSD | 31-12-2021 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Remuneración por pagar a HMC S.A. Administradora General de Fondos | 2 | - |

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; a la fecha de los presentes estados financieros mantienen cuotas del Fondo, según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:

Serie BD

| Tenedor | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUSD | % Invertido |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|----------------|
| Sociedad Administradora | 3.000 | 54.747 | (57.514) | 233 | 0,1641 | 0,0079% |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empleados | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 3.000 | 54.747 | (57.514) | 233 | 0,1641 | 0,0079% |

Serie BP

| Tenedor | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUSD | % Invertido |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|-------------|
| Sociedad Administradora | - | 131.110 | (131.110) | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empleados | - | - | - | - | - | - |
| Totales | - | 131.110 | (131.110) | - | - | - |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 32 Partes Relacionadas, continuación

Serie I

| Tenedor | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUSD | % Invertido |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|-------------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empleados | - | - | - | - | - | - |
| Totales | - | - | - | - | - | - |

Serie X

| Tenedor | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUSD | % Invertido |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|-------------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empleados | - | - | - | - | - | - |
| Totales | - | - | - | - | - | - |

Nota 33 Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)

La Sociedad Administradora, está sujeta a las disposiciones del Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia | |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------|------------|------------|
| | | | | Desde | Hasta |
| Póliza de Garantía | HDI Seguros y Créditos S.A. | Banco Chile | 10.000 | 10-01-2022 | 10-01-2023 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 34 Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación del Fondo se presentan a continuación:

| Tipo de Gasto | Monto del Trimestre | Monto Acumulado Ejercicio Actual | Monto Acumulado Ejercicio Anterior |
|-----------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Auditorías | 1 | 5 | - |
| DCV Deposito | - | - | - |
| DCV Valores | - | 1 | - |
| Publicaciones Legales | - | 1 | - |
| Asesorías Legales | - | 1 | - |
| Valorizador Independiente | - | - | - |
| Otros Gastos | 3 | 11 | 3 |
| Total | 4 | 19 | 3 |
| % sobre el activo del fondo | 0,1930% | 0,9165% | 0,1754% |

Nota 35 Información Estadística

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

| Mes | 31-12-2022 | | Patrimonio | N° aportantes |
|------------|-------------------|---------------------|------------|---------------|
| | Serie BD | | | |
| | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | | |
| | US\$ | US\$ | MUSD | |
| Enero | 0,6619 | 0,6619 | 291 | 1 |
| Febrero | 0,6686 | 0,6686 | 637 | 2 |
| Marzo | 0,7042 | 0,7042 | 891 | 2 |
| Abril | 0,5734 | 0,5734 | 761 | 2 |
| Mayo | 0,5117 | 0,5117 | 773 | 2 |
| Junio | 0,4526 | 0,4526 | 823 | 4 |
| Julio | 0,4933 | 0,4933 | 1.073 | 4 |
| Agosto | 0,4761 | 0,4761 | 1.079 | 5 |
| Septiembre | 0,4172 | 0,4172 | 991 | 5 |
| Octubre | 0,4375 | 0,4375 | 1.060 | 5 |
| Noviembre | 0,4478 | 0,4478 | 1.220 | 5 |
| Diciembre | 0,4318 | 0,4318 | 1.201 | 6 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 35 Información Estadística, continuación

| Mes | 31-12-2022 Serie BP | | | |
|------------|------------------------|------------------------|------------|---------------|
| | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio | N° aportantes |
| | US\$ | US\$ | MUSD | |
| Enero | 0,6895 | 0,6895 | 61 | 3 |
| Febrero | 0,6956 | 0,6959 | 97 | 4 |
| Marzo | 0,7325 | 0,7325 | 108 | 4 |
| Abril | 0,5953 | 0,5953 | 82 | 3 |
| Mayo | 0,5312 | 0,5312 | 74 | 3 |
| Junio | 0,4700 | 0,4700 | 65 | 3 |
| Julio | 0,5123 | 0,5123 | 71 | 3 |
| Agosto | 0,4944 | 0,4944 | 69 | 3 |
| Septiembre | 0,4333 | 0,4333 | 60 | 3 |
| Octubre | 0,4545 | 0,4545 | 63 | 3 |
| Noviembre | 0,4690 | 0,4690 | 57 | 2 |
| Diciembre | 0,4523 | 0,4523 | 55 | 2 |

| Mes | 31-12-2022 Serie I | | | |
|------------|-----------------------|------------------------|------------|---------------|
| | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio | N° aportantes |
| | US\$ | US\$ | MUSD | |
| Enero | 0,7061 | 0,7061 | 1.059 | 1 |
| Febrero | 0,7126 | 0,7126 | 1.069 | 1 |
| Marzo | 0,7511 | 0,7511 | 1.126 | 1 |
| Abril | 0,6126 | 0,6126 | 919 | 1 |
| Mayo | 0,5472 | 0,5472 | 821 | 1 |
| Junio | 0,4845 | 0,4845 | 727 | 1 |
| Julio | 0,5287 | 0,5287 | 793 | 1 |
| Agosto | 0,5107 | 0,5107 | 766 | 1 |
| Septiembre | 0,4480 | 0,4480 | 672 | 1 |
| Octubre | 0,4703 | 0,4703 | 705 | 1 |
| Noviembre | 0,4809 | 0,4809 | 721 | 1 |
| Diciembre | 0,4642 | 0,4642 | 696 | 1 |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 35 Información Estadística, continuación

| Mes | 31-12-2022 | | | | N° aportantes |
|------------|-------------------|---------------------|------------|------|---------------|
| | Serie X | | Patrimonio | MUSD | |
| | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | | | |
| US\$ | US\$ | | | | |
| Enero | 0,7083 | 0,7083 | 58 | 2 | |
| Febrero | 0,7149 | 0,7149 | 138 | 3 | |
| Marzo | 0,7538 | 0,7538 | 314 | 2 | |
| Abril | 0,6150 | 0,6150 | 256 | 2 | |
| Mayo | 0,5495 | 0,5495 | 252 | 3 | |
| Junio | 0,4867 | 0,4867 | 237 | 2 | |
| Julio | 0,5311 | 0,5311 | 274 | 3 | |
| Agosto | 0,5132 | 0,5132 | 265 | 3 | |
| Septiembre | 0,4481 | 0,4481 | 200 | 3 | |
| Octubre | 0,4708 | 0,4708 | 144 | 3 | |
| Noviembre | 0,4815 | 0,4815 | 138 | 3 | |
| Diciembre | 0,4648 | 0,4648 | 115 | 3 | |

(*) El Fondo inicia operaciones con la Serie I el día 04 de enero de 2022.

El detalle de la información estadística del Fondo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Mes | 31-12-2021 | | | | N° aportantes |
|------------|-------------------|---------------------|------------|------|---------------|
| | Serie BD | | Patrimonio | MUSD | |
| | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | | | |
| US\$ | US\$ | | | | |
| Enero | - | - | - | - | |
| Febrero | - | - | - | - | |
| Marzo | - | - | - | - | |
| Abril | - | - | - | - | |
| Mayo | - | - | - | - | |
| Junio | - | - | - | - | |
| Julio | - | - | - | - | |
| Agosto | - | - | - | - | |
| Septiembre | - | - | - | - | |
| Octubre | - | - | - | - | |
| Noviembre | 0,9611 | 0,9611 | 117 | 2 | |
| Diciembre | 0,9348 | 0,9348 | 194 | 2 | |

(*) El Fondo inicia operaciones con la Serie BD el día 10 de noviembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 35 Información Estadística, continuación

| 31-12-2021 | | | | |
|------------|-------------------|---------------------|------------|---------------|
| Serie BP | | | | |
| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio | Nº aportantes |
| | US\$ | US\$ | MUSD | |
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | - | - | - | - |
| Mayo | - | - | - | - |
| Junio | - | - | - | - |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | - | - | - | - |
| Noviembre | 1,0015 | 1,0015 | 17 | 1 |
| Diciembre | 0,9737 | 0,9737 | 16 | 1 |

(*) El Fondo inicia operaciones con la Serie BP el día 29 de noviembre de 2021.

| 31-12-2021 | | | | |
|------------|-------------------|---------------------|------------|---------------|
| Serie I | | | | |
| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio | Nº aportantes |
| | US\$ | US\$ | MUSD | |
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | - | - | - | - |
| Mayo | - | - | - | - |
| Junio | - | - | - | - |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | - | - | - | - |
| Noviembre | - | - | - | - |
| Diciembre | 0,9973 | 0,9973 | 1.496 | 1 |

(*) El Fondo inicia operaciones con la Serie I el día 24 de diciembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 36 Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas o Coligadas

El Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no mantiene inversiones en subsidiarias o coligadas, además no tiene juicios y contingencias directas e indirectas que informar.

Nota 37 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022, se informa la siguiente sanción a la Administradora:

| | |
|----------------------------|-----|
| Fecha Resolución | N/A |
| N° Resolución | N/A |
| Organismo Fiscalizador | N/A |
| Fecha notificación | N/A |
| Persona (s) Sancionada (s) | N/A |
| Monto de la sanción en UF | N/A |
| Causa de la sanción | N/A |

| | |
|------------------------|-----|
| Tribunal | N/A |
| Partes | N/A |
| N° de Rol | N/A |
| Fecha notificación CMF | N/A |
| Estado de tramitación | N/A |
| Otros antecedentes | N/A |

Nota 38 Hechos Posteriores

Con fecha 10 de enero de 2023, HMC S.A. Administradora General de Fondos adquirió póliza de garantía para el Fondo, cumpliendo así con el artículo 226 de la Ley 18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La garantía constituida por este Fondo mediante póliza N°16-000000077854 por UF 10.000 con la Compañía HDI Seguros S.A. con vencimiento al 10 de enero de 2024.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de enero de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES
 ANEXO 1
 Estados complementarios a los Estados Financieros

A. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

| DESCRIPCIÓN | MONTO INVERTIDO | | | % INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO |
|---|-----------------|--------------|--------------|--|
| | NACIONAL | EXTRANJERO | TOTAL | |
| | MUSD | MUSD | MUSD | |
| 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 | - | 2.055 | 2.055 | 99,1317% |
| TOTALES | - | 2.055 | 2.055 | 99,1317% |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES
ANEXO 1
Estados complementarios a los Estados Financieros

B. ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| DESCRIPCIÓN | 01-01-2022 | 10-11-2021 |
|---|----------------|------------|
| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
| | MUSD | MUSD |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | (5) | - |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión | (5) | - |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | - | - |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (1.382) | (5) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | (1.382) | (5) |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Valorización de Certificados de 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 | (35) | (3) |
| Gastos financieros | - | - |
| Comisión de la sociedad administradora | (16) | - |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del fondo | (19) | (3) |
| Otros gastos | - | - |
| DIFERENCIA DE CAMBIO | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (1.422) | (8) |

FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES
 ANEXO 1
 Estados complementarios a los Estados Financieros

C. ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

| DESCRIPCIÓN | 01-01-2022 | 10-11-2021 |
|--|----------------|------------|
| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
| | MUSD | MUSD |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (1.422) | (8) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | (5) | - |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (1.382) | (5) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (35) | (3) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (8) | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | (3) | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | (3) | - |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (5) | - |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (5) | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (1.430) | (8) |