

## Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
y por años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores independientes)



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
HMC S.A. Administradora General de Fondos:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HMC S.A. Administradora General de Fondos 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 los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 sin 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.

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 HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Peña V.' with a large, stylized flourish at the end.

Alejandra Peña V.

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2023

## CONTENIDO

Informe de los Auditores independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo, Método directo

Notas a los Estados Financieros

M\$	Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF	Cifras expresadas en Unidades de Fomento
USD	Cifras expresadas en dólares americanos
EURO	Cifras expresadas en Euros

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre 2022 y 2021

	Nota	31-12-2022	31-12-2021
	Nº	M\$	M\$
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	14.727	191.864
Otros activos financieros, corrientes	7	690.404	469.056
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	317.114	377.295
Otros activos no financieros, corrientes	9	76.196	58.602
Activos por impuestos corrientes	10(b)	21.226	3.529
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.119.667</b>	<b>1.100.346</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Activos Intangibles	11	17.965	20.708
Propiedades plantas y equipos	12	82.422	152.463
Activos por impuestos diferidos	10(a)	40.356	16.369
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>140.743</b>	<b>189.540</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.260.410</b>	<b>1.289.886</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	132.549	196.930
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	14	20.561	68.927
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	15	70.205	94.530
Otras provisiones, corrientes	16	72.353	14.152
Provision beneficio al personal	17	248.793	194.299
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>544.461</b>	<b>568.838</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	15	-	48.257
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>48.257</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>544.461</b>	<b>617.095</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Emitido	18(a)	471.743	471.743
Resultados acumulados	18(c)	244.206	201.048
<b>Total Patrimonio</b>		<b>715.949</b>	<b>672.791</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>1.260.410</b>	<b>1.289.886</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Resultados Integrales  
Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021

Estados de resultados	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
<b>Ingresos (Pérdidas) de la operación:</b>			
Ingresos por actividades ordinarias	19	2.228.401	2.083.811
Costos de venta	20	(635.771)	(862.343)
<b>Margen Bruto</b>		<b>1.592.630</b>	<b>1.221.468</b>
Gasto administración	21	(1.591.984)	(1.358.682)
Otras ganancias (pérdidas)	22	19.213	138.441
Costos financieros	23	(12.300)	(11.914)
Diferencias de cambio		13.264	20.670
Resultados por unidades de reajustes		545	110
<b>Resultados antes de impuestos</b>		<b>21.368</b>	<b>10.093</b>
Impuestos a las ganancias	10(c)	23.987	13.289
<b>Utilidades (Pérdidas) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>45.355</b>	<b>23.382</b>
Ganancias procedente de operaciones discontinuadas			
<b>Utilidad (Pérdida)</b>		<b>45.355</b>	<b>23.382</b>
Ganancia, atribuible a:			
<b>Utilidad (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>45.355</b>	<b>23.382</b>
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras			
<b>Utilidad (Pérdida)</b>		<b>45.355</b>	<b>23.382</b>
<b>Ganancias por Acción</b>			
Utilidad (Pérdida), por acción básica en operaciones continuadas		0,09	0,05
Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas			
<b>Utilidad (Pérdida) por acción básica</b>		<b>0,09</b>	<b>0,05</b>
<b>Ganancias por acción diluida</b>			
Utilidad (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,09	0,05
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas			
<b>Pérdida diluida por acción</b>		<b>0,09</b>	<b>0,05</b>
<b>Estados de otros resultados integrales</b>			
Utilidad (Pérdida)		45.355	23.382
Resultado integral			
Resultado integral atribuible a la controladora		45.355	23.382
<b>Total resultado integral</b>		<b>45.355</b>	<b>23.382</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021

	Capital emitido	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	471.743	-	201.048	672.791	672.791
Cambios en el patrimonio:					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	11.410	11.410	11.410
Resultado del Ejercicio	-	-	45.355	45.355	45.355
Dividendo mínimo	-	-	(13.607)	(13.607)	(13.607)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>471.743</b>	<b>-</b>	<b>244.206</b>	<b>715.949</b>	<b>715.949</b>

	Capital emitido	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	471.743	-	173.422	645.165	645.165
Cambios en el patrimonio:					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	15.654	15.654	15.654
Resultado del Ejercicio	-	-	23.382	23.382	23.382
Dividendo mínimo	-	-	(11.410)	(11.410)	(11.410)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>471.743</b>	<b>-</b>	<b>201.048</b>	<b>672.791</b>	<b>672.791</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo  
Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021

	Nota	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación:</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.273.682	2.109.954
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(465.247)	(154.627)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(997.152)	(857.202)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(58.128)	(16.602)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(578.537)	(829.833)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(17.695)	(14.765)
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de operación		54.373	93.476
Otras entradas (salidas) de efectivo		(37.329)	7.052
Intereses pagados		(22.641)	(11.914)
<b>Flujos netos originados de (utilizados por) actividades de la operación</b>		<b>151.326</b>	<b>325.539</b>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:</b>			
Compras de Propiedades, Planta y Equipo, Clasificados como actividades de inversión	12 (b)	(4.900)	(4.043)
Compras de Activos Intangibles, Clasificados como actividades de inversión		(1.936)	(18.143)
(Pago) Rescate cuotas de fondo de inversión		(234.156)	(106.308)
<b>Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(240.992)</b>	<b>(128.494)</b>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento:</b>			
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	15 (c)	(101.280)	(91.134)
<b>Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>(101.280)</b>	<b>(91.134)</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(190.946)	105.911
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		13.809	20.776
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(177.137)	126.687
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		191.864	65.177
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>		<b>14.727</b>	<b>191.864</b>

las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

## Índice

Nota	Descripción	Página
(1)	<a href="#"><u>Información General</u></a> .....	10
(2)	<a href="#"><u>Bases de preparación</u></a> .....	15
(3)	<a href="#"><u>Políticas contables significativas</u></a> .....	19
(4)	<a href="#"><u>Cambios contables y reclasificaciones</u></a> .....	38
(5)	<a href="#"><u>Administración de riesgo</u></a> .....	38
(6)	<a href="#"><u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u></a> .....	49
(7)	<a href="#"><u>Otros activos financieros</u></a> .....	50
(8)	<a href="#"><u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u></a> .....	51
(9)	<a href="#"><u>Otros activos no financieros, corrientes</u></a> .....	52
(10)	<a href="#"><u>Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos</u></a> .....	53
(11)	<a href="#"><u>Activos intangibles</u></a> .....	55
(12)	<a href="#"><u>Propiedades plantas y equipos</u></a> .....	56
(13)	<a href="#"><u>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</u></a> .....	57
(14)	<a href="#"><u>Cuentas por pagar a empresas relacionadas</u></a> .....	58
(15)	<a href="#"><u>Operaciones de arrendamiento</u></a> .....	59
(16)	<a href="#"><u>Otras provisiones, corrientes</u></a> .....	61
(17)	<a href="#"><u>Provisión beneficio al personal</u></a> .....	62
(18)	<a href="#"><u>Información a revelar sobre el patrimonio neto</u></a> .....	63
(19)	<a href="#"><u>Ingresos por actividades ordinarias</u></a> .....	65
(20)	<a href="#"><u>Costos de venta</u></a> .....	66
(21)	<a href="#"><u>Gastos de administración</u></a> .....	66
(22)	<a href="#"><u>Otras ganancias (pérdidas)</u></a> .....	66
(23)	<a href="#"><u>Costos financieros</u></a> .....	69
(24)	<a href="#"><u>Contingencias y compromisos</u></a> .....	67
(25)	<a href="#"><u>Medio ambiente</u></a> .....	68
(26)	<a href="#"><u>Sanciones</u></a> .....	68
(27)	<a href="#"><u>Hechos relevantes</u></a> .....	68
(28)	<a href="#"><u>Hechos esenciales CMF</u></a> .....	69
(29)	<a href="#"><u>Hechos posteriores</u></a> .....	69

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

HMC S.A. Administradora General de Fondos es una sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 4 de marzo de 2008, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, y cuya existencia como administradora general de fondos fue aprobada por Resolución Exenta N° 404, de fecha 27 de Septiembre de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 30.068, número 20.675, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008, y publicado en el Diario Oficial de fecha 11 de julio de 2008.

Posteriormente, por escritura pública de fecha 20 de diciembre del año 2010, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó la modificación de su razón social. La Resolución Exenta N° 56, de fecha 28 de enero de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 7.205, número 5.449, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 11 de febrero del año 2011.

Luego, por escritura pública de fecha 15 de febrero del año 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó un aumento de capital. La Resolución Exenta N° 210, de fecha 30 de marzo de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó el aumento de capital social se inscribió a fojas 18.729, número 14.241, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 27 de abril del año 2011.

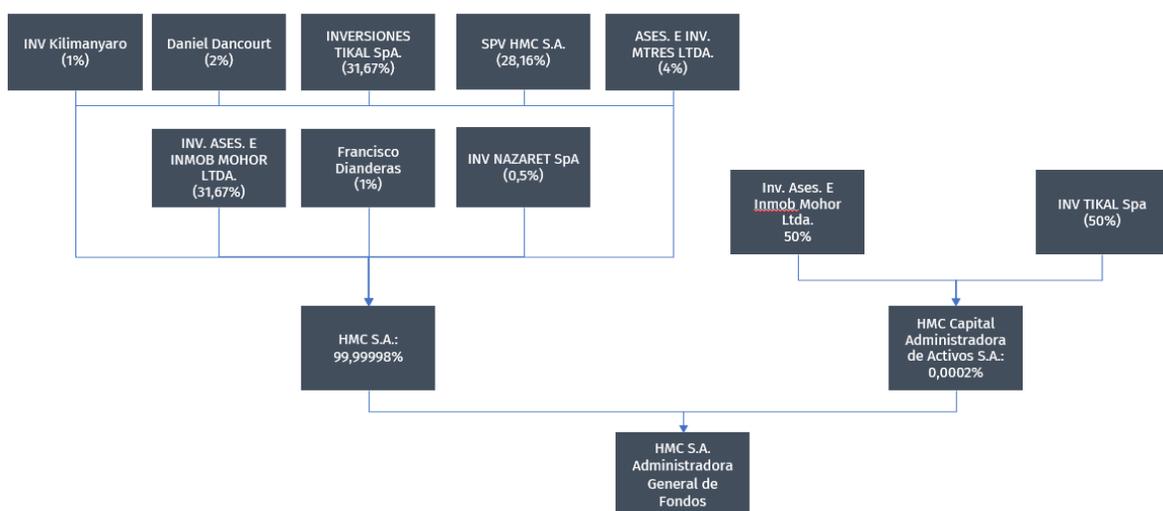
Por escritura pública de fecha 26 de agosto del año 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 25 de agosto del mismo año, por la que se acordó adecuar sus estatutos a las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. La Resolución Exenta N° 261, de fecha 17 de octubre de 2014, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la reforma de estatutos se inscribió a fojas 79.527, número 48.433, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2014, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 6 de noviembre del año 2014.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuacion.

Finalmente, por escritura pública de fecha 4 de julio del año 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 2 de julio del año 2019, por la que se acordó la modificación de su razón social pasando a ser HMC S.A. Administradora General de Fondos la direccion comercial de la Sociedad es Avda. Americo Vespucio n° 2500 of. 401, Vitacura . La Resolución Exenta N° 6.687, de fecha 23 de septiembre de 2019, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 78.530, número 38.595, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2019, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de octubre del año 2019.

El diagrama de estructura societaria de la administradora es la siguiente:



En virtud de lo anterior, la actual participación accionaria de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Razón social	Participación %	N° acciones
HMC SA.	99,9998	500.333
HMC Capital adm.de Activos SA.	0,0002	1

El objeto social de la administradora es realizar inversiones, administrar fondos de inversión, fondos mutuos y fondos para la vivienda.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

La sociedad está sujeta a las normas jurídicas, contenidas en la Ley N°18.045, bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2022 , la Sociedad administra los siguientes Fondos:

Fondo de Inversión HMC PNTN, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de noviembre de 2011, que inició sus operaciones el 18 de julio de 2012.

Fondo de Inversión HMC CIP VI, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 7 de mayo de 2012, que inició sus operaciones el 26 de julio de 2012.

Fondo de Inversión HMC CVC, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 23 de octubre de 2013, que inició sus operaciones el 17 de febrero de 2014.

Fondo de Inversión HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 15 de noviembre de 2014, inició sus operaciones el 20 de marzo de 2015.

Fondo de Inversión HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de julio de 2015, que inició sus operaciones el 15 de septiembre de 2015.

Fondo de Inversión HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 16 de septiembre de 2015, que inició sus operaciones el 21 de enero de 2016.

Fondo de Inversión HMC PEARL DIVER V, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 12 de abril de 2016, que inició sus operaciones el 27 de abril de 2016.

Fondo de Inversión HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de mayo de 2016, que inició sus operaciones el 23 de agosto de 2016.

Fondo de Inversión HMC INMOBILIARIO PERÚ II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de diciembre de 2016, que inició sus operaciones como fondo público el 12 de mayo de 2017.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión HMC PEARL DIVER VII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 29 de agosto de 2017, que inició sus operaciones como fondo público el 25 de octubre de 2017.

Fondo de Inversión HMC CIP VIII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 01 de septiembre de 2018, que inició sus operaciones como fondo público el día 29 de abril de 2020.

Fondo de Inversión HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de abril de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el día 11 de diciembre de 2019.

Fondo de Inversión HMC RENTA GLOBAL PESOS, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de junio de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 27 de junio de 2019.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA ANDINA, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 7 de septiembre de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 13 de octubre de 2020.

Fondo de Inversión HMC MULTIFAMILY US, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 26 de noviembre de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 04 de diciembre de 2019.

Fondo de Inversión HMC BALANCEADO GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 29 de febrero de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 15 de abril de 2020.

Fondo de Inversión HMC RV GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 4 de abril de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 05 de junio de 2020.

Fondo de Inversión HMC CD&R FUND XI, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 8 de abril de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el día 21 de septiembre de 2021.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 9 de junio de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 26 de junio de 2020.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 17 de agosto de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 31 de agosto de 2020.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA PESOS, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 18 de febrero de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el 12 de abril de 2021

Fondo de Inversión HMC INSIGHT XII, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 27 de marzo de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el 21 de julio 2021.

Fondo de Inversión HMC US VENTURE OPPORTUNITIES, fondo de inversión con aprobación de Reglamento interno el 20 de mayo de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el 10 de noviembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC SUSTENTABLE, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 30 de octubre de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el día 19 de abril de 2022.

Fondo de Inversión HMC MULTIFAMILY US III, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 16 de noviembre de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el día 16 de diciembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC SECONDARIES CDR X, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 01 de diciembre de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el día 16 de diciembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 24 de marzo de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 16 de junio de 2022

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 24 de mayo de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 18 de agosto de 2022.

Fondo de Inversión HMC RENTA GLOBAL USD, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 4 de junio de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 10 de junio de 2022.

Fondo de Inversión HMC BRAZIL FUND, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 2 de septiembre de 2022, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión HMC KLYM, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 20 de diciembre de 2022, que aún no inicia sus operaciones como fondo público

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 , fueron aprobados con fecha 30 de Marzo de 2023 por el Directorio de la Sociedad.

2. BASES DE PREPARACIÓN

a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes Estados Financieros de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores ("CMF") los cuales no se contradicen con las normas NIIF.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. PERÍODO CUBIERTO

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Estados de resultados integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de flujos de efectivo por los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

HMC S.A. Administradora General de Fondos, presenta sus Estados Financieros en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad.

La Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno. Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos (M\$), redondeados a la unidad de mil más cercana.

d. BASES DE CONVERSIÓN

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos al cierre de los Estados Financieros y sus resultados se presentan como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

Las operaciones realizadas en moneda distinta de la funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros.

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los Estados Financieros, se realiza al tipo de cambio de cierre, la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del periodo.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Intermedios son los siguientes:

d. BASES DE CONVERSIÓN

Periodos	31- 12- 2022	31- 12- 2021
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	35.110,98	30.991,74
Dólar (USD)	855,86	844,69
Euro (EURO)	915,95	955,64

e. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros de la sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos Activos y Pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

f. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

g. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como "Corriente" aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como "No corriente" los de vencimiento superior a dicho período.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los Estados Financieros ha requerido que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para los siguientes rubros:

- La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
- Utilización de pérdidas tributarias, la administración ha evaluado este aspecto no encontrando evidencia de una eventual contingencia fiscal al cierre de cada período.
- Compromisos y contingencias.

i. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos Estados Financieros.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

La sociedad clasificara los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base de:

- Modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero
  - Costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

(i) **ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, Continuación**

▪ **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

▪ **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados**

Se incluye en esta categoría la cartera de negociación, aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable y los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a) ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

**(ii) DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Sociedad aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los Estados Financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

**(ii) PASIVOS FINANCIEROS EXCEPTO DERIVADOS**

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

En el caso particular de que los pasivos sean el subyacente de un derivado de cobertura de valor razonable, como excepción, se valoran por su valor razonable por la parte del riesgo cubierto.

**(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

El valor razonable de los diferentes instrumentos financieros derivados se calcula mediante los siguientes procedimientos:

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

**(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, continuacion.**

Para los derivados cotizados en un mercado activo, por su cotización al cierre del ejercicio. En el caso de los derivados no negociables en mercados organizados, la Sociedad utiliza para su valoración la metodología de flujos de caja descontados y modelos de valoración de opciones generalmente aceptados, basándose en las condiciones del mercado, tanto de contado como de futuros a la fecha de cierre del ejercicio.

En consideración a los procedimientos antes descritos, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos;

Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio). Los métodos y las hipótesis utilizadas para determinar los valores razonables de nivel 2, por clase de activos financieros o pasivos financieros, tienen en consideración la estimación de los flujos de caja futuros, descontados con las curvas cero cupón de tipos de interés de cada divisa. Todas las valoraciones descritas se realizan a través de herramientas externas, como por ejemplo “Bloomberg”; y

Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables). Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad no ha invertido en este tipo de instrumento.

La Sociedad efectuará la valorización económica o de mercado de las inversiones que posea, de conformidad NIIF 13 .

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.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

**(v) BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.**

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.

La Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo. Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen efectivo y saldo en cuentas corrientes bancarias, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición o inversión.

Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo 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 de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO,  
continuación

- 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 de la Sociedad.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición.

c. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas.

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos con empresas relacionadas son realizadas en condiciones de equidad en cuanto a su plazo y conforme a precios de mercado, e incluye principalmente adquisición de servicios y asesorías económicas y financieras. Los traspasos de fondos que no correspondan a cobro de servicios se estructuran bajo la modalidad de cuenta corriente. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, no generan intereses ni reajustes y no existen provisiones.

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sociedad determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante. Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes Estados Financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

**(i) Cambio de tasa impositiva**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2022 y para los años sucesivos será de un 27%.

e. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

e. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS, continuación

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

f. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

g. PROVISIONES

Se incluyen bajo este concepto pasivos, que incluyen obligaciones legales u otras asumidas como consecuencia de eventos pasados en que es probable que se requieran recursos para pagar dichas obligaciones y cuyo plazo o monto es incierto, pero puede estimarse confiablemente. Las provisiones se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

g. PROVISIONES, continuación

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad. Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

h. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos comprenden principalmente mobiliario e instalaciones reconocidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si existen.

La depreciación de los bienes de propiedades, planta y equipos es calculada usando bajo método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición entre los años de vida útil de cada uno de los elementos.

i. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

Los ítems propiedades, planta y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

Las vidas útiles promedio de las propiedades, planta y equipos estimadas por la Administración de la Sociedad .

Los años de vida útil asignado, son los siguientes:

- Muebles y equipos 7 años
- Equipos computacionales 6 años
- Activos por derecho de uso 2 años

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

j. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos por programas computacionales y licencias. Estos activos se reconocen al costo menos su amortización y deterioro.

Los activos intangibles se amortizan con cargo a resultados, con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los activos intangibles es de 6 años.

El método de amortización y la estimación de vidas útiles son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

k. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Sociedad. Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

k. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS, continuación.

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad. Dada esta ley, de acuerdo con NIIF esto constituye un pasivo cierto con los propietarios de la sociedad ya que se deberá repartir a lo menos el 30% de las ganancias del ejercicio y se presenta en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

l. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La Sociedad reconoce los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en función del criterio del devengado, en base a un porcentaje del patrimonio de dichos fondos indicado en el respectivo reglamento interno.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

I. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, continuación

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos de cliente y los enfoques para el reconocimiento de ingresos, que son: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. El modelo considera un análisis en base a 5 pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuando se reconoce y que monto, de la siguiente forma:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

m. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo o en un

incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

n. MEDIO AMBIENTE

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

o. BASES DE REQUERIMIENTO DE CONSOLIDACIÓN

HMC S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

HMC S.A. Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

p. ARRENDAMIENTOS

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 HMC S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

p. ARRENDAMIENTOS, continuación

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

p. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos a la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos.
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo.
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual.

El precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

p. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos;
- y el acuerdo había con llevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo con llevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:

el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

p. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

- el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
- los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Sociedad clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

p. BENEFICIO AL PERSONAL

La Sociedad ha provisionado el costo de las vacaciones y otros beneficios al personal sobre la base de lo devengado. La Sociedad no han acordado indemnizaciones por años de servicio con su personal y ejecutivos.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

q. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Pronunciamentos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

**Modificaciones a las NIIF**

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIC 9 y NIC 41)

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros [consolidados]. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

r. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, continuación.

Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

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

4. CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES

Durante el ejercicio finalizado al 31 diciembre de 2022 , no se han producido cambios contables, respecto del ejercicio anterior.

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores a los períodos comparativos. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Las actividades de HMC S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza se ven enfrentadas permanentemente a riesgos de diferentes tipos. La Administradora considera la gestión y control de estos riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también que sustentan la continuidad de los negocios, la rentabilidad esperada y la solvencia de la empresa.

De conformidad a lo dispuesto en la Circular N° 1.869 de la CMF, la Sociedad Administradora cuenta con la Función de Cumplimiento y Control Interno, cuya principal labor es la de monitorear el cumplimiento y adherencia de las políticas y procedimiento correspondientes a la gestión de riesgo y control interno, en forma permanente e integral, adicionalmente el grupo HMC posee un departamento colegiado de Auditoría Interna, ambos de dependencia directa del Directorio con la jerarquía e independencia necesaria para desarrollar su función.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgos a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

a) Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por la Administradora.

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuacion.

a) Riesgo de mercado, continuación

i. Riesgo de precio:

Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del Fondo en el cual invierte.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Instrumentos financieros de capitalización a valor Razonable

Valor Razonable en M\$	
31-12-2022	31-12-2021
690.404	469.056

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido.

Para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión de los portafolios manager de los fondos.

La Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los Fondos. Adicionalmente, monitorea la evolución de los valores cuota de los mismos. Al 31 de diciembre de 2022, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuacion.

a) Riesgo de mercado, continuación

i. Riesgo de precio, continuacion.

Fondo de Inversión	Riesgo	Descripción de instrumentos	Tipo de fondo
Fondo HMC Ares special situations IV-Global distressed debt	Alto	Capital Privado	No rescatable
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Medio	Acciones Inmobiliarias y Renta Fija	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Mezzanine Inmobiliario III	Medio	Acciones Inmobiliarias y Renta Fija	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Global	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable
Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Andina	Medio	Capital Privado	No rescatable
Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable
Fondo de Inversión HMC CVC	Medio	Capital Privado	No rescatable
Fondo de Inversión HMC GLOBAL STATE	Medio	Renta Variable Internacional	No rescatable

En los distintos folletos informativos de los fondos, se presentan estadísticas de rendimientos y riesgo de los fondos, donde se exponen los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

ii. Riesgo de tasas de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida pro la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos en las tasas de interés.

La Administradora no se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de tasa de interés por la inversión que mantiene en las distintas cuotas de fondos de inversión. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

iii. Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en US\$ y Euro, por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno. En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuacion.

a) Riesgo de mercado, continuación

iii. Riesgo cambiario, continuación

	Moneda de origen	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Cuentas Bancarias en US\$	US\$	8.571	162.144
Cuentas Bancarias en EUR\$	EUR\$	618	14.970
<b>Totales</b>		<b>9.189</b>	<b>177.114</b>

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de inversión que la misma Sociedad administra. Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo a lo definido en cada reglamento interno.

Rubro	Maxima exposicion	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.727	191.864
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	317.114	377.295
<b>Totales</b>	<b>331.841</b>	<b>569.159</b>

Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión Administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos. Estos saldos por cobrar existen debido a los Reglamentos internos de los fondos, donde se indica que la remuneración mensual se pagará durante los primeros cinco días hábiles del mes siguiente.

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuacion.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, todas sus obligaciones que son a corto plazo.

La razón circulante al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 2.06 % y 1.93%, respectivamente.

31-12-2022		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
1.119.667	544.461	2,06

31-12-2021		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
1.100.346	568.838	1,93

El vencimiento de los activos y pasivos financieros se detalla a continuación:

Activos Financieros	Saldo	Vencimientos		
	31-12-2022	30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	14.727	14.727	-	-
Otros activos financieros, corrientes	690.404	690.404	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	317.114	317.114	-	-
Totales al 31-12-2022	1.022.245	1.022.245	-	-

Activos Financieros	Saldo	Vencimientos		
	31-12-2021	30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	191.864	191.864	-	-
Otros activos financieros, corrientes	469.056	469.056	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	377.295	260.715	116.580	-
Totales al 31-12-2021	1.038.215	921.635	116.580	-

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

## 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

## c) Riesgo de liquidez, continuacion.

Pasivos Financieros	Saldo 31-12-2022	Vencimientos		
		30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	132.549	132.549	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	20.561	20.561	-	-
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	70.205	11.701	11.701	46.803
<b>Totales al 31-12-2022</b>	<b>223.315</b>	<b>164.811</b>	<b>11.701</b>	<b>46.803</b>

Pasivos Financieros	Saldo 31-12-2021	Vencimientos		
		30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	196.930	196.930	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	68.927	68.927	-	-
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	142.787	7.878	7.878	127.032
<b>Totales al 31-12-2021</b>	<b>408.644</b>	<b>273.735</b>	<b>7.878</b>	<b>127.032</b>

## d) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimiento adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes, principalmente en términos financieros, legales, regulatorios y de reputación.

Entre las actividades principales de la Sociedad Administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

La Administradora de acuerdo a su política de control integral de riesgo y control interno, ha puesto en práctica un proceso de revisión de sus procedimientos y controles con el objeto de mitigarlos. Para esto, la Sociedad ha de identificar los riesgos, que conllevan las actividades diarias y elaborar una matriz de riesgos.

Este proceso está en una constante evolución, derivando en la actualidad en la autoevaluación de controles claves, para los procesos cuyos riesgos inherentes han sido evaluados como de alto impacto.

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

d) Riesgo operacional, continuación

La gestión directa de inversión de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera, evaluando si estas siguen cumpliendo con las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

El proceso de inversión y desinversión de cada Fondo cuenta con varias instancias formales en su proceso de evaluación. Finalmente, y una vez que todas estas pasan por las instancias de evaluación respectivas, son evaluadas por el Directorio, quien entrega la aprobación final. Además de los controles anteriores se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

Para mitigar la posibilidad de error en la confección y/o envío de reportes regulatorios, que pueden derivar en sanciones del mismo y daño a la imagen de la Sociedad Administradora en el mercado, esta revisa periódicamente las nuevas normativas emitidas por la entidad reguladora, las cuales se informan al comité de riesgo y a Directorio haciendo referencia a la competencia con la Administradora.

Derivado del proceso de control, emite reportes mensuales al Directorio, los que contemplan los incumplimientos y las medidas paliativas y el seguimiento respectivo.

También se elabora un informe Anual del Proceso de Administración de Riesgos el que posteriormente reporta el resultado del proceso de evaluación al Directorio.

A la fecha, los resultados de este proceso han sido satisfactorios, permitiendo establecer que la Administradora, en términos de riesgo operacional, opera bajo un ambiente de control razonable.

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

d) Riesgo operacional, continuación

Controles de autoevaluación

La Administradora ha considerado relevantes 12 puntos riesgo medio, identificados en la Matriz de Riesgo, el cual ha permitido abordar y priorizar esfuerzos en torno a su control, en cuanto a los procesos con cumplimiento parcial han sido levantados y sometidos a seguimiento.

Los principales procesos y áreas evaluadas son Contabilidad, Operaciones Fondos de Inversión, Tesorería, Cobranza, Contratos de Servicios externalizados, etc.

Circular N°1869

Desde el año 2011 esta Sociedad dispone de un Manual de Control Interno y Gestión de Riesgos, tal como lo indica la Circular N°1869. Este manual establece un conjunto de políticas, procedimientos y controles que tiene como propósito controlar y minimizar eficazmente los riesgos que enfrenta la Administradora en las distintas fases de su que hacer, tal como es señalado por las instrucciones de la citada circular.

El Directorio de la Administradora, a través de las sesiones ordinarias y extraordinarias es informado del funcionamiento satisfactorio del sistema de control interno, del resultado de las auditorías externas e internas, además de las realizadas por el rganismo regulador y que son monitoreadas, certificadas y avaladas por el Gerente General.

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

e) Riesgo de administración de capital

De acuerdo a la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las administradoras de fondos de inversión deben comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N° 157 de 2003.

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
<b>Total Activos:</b>	1.258.604	1.226.437
Se deduce:		
Activos intangibles	-	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos a terceros.	-	-
Cuentas pendientes de cobro por un plazo mayor o igual a 30 días una vez vencidos		
Cuentas y documentos por cobrar	(86)	(26.261)
Credito con personas juridicas o naturales	-	-
<b>Total Activo Depurado</b>	<b>1.258.518</b>	<b>1.200.176</b>
<b>Total Pasivos:</b>	<b>(542.652)</b>	<b>(553.645)</b>
Patrimonio Preliminar	715.866	646.531
Inversiones en bienes corporales muebles	96.107	165.875
Tope bienes corporales muebles según NCG 157	178.967	165.875
Exceso a rebajar de bienes corporales	0	0
Patrimonio minimo determinado	715.866	646.531
Patrimonio minimo determinado en UF	20.389	21.409
Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712	10.000	10.000

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

f) 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. La Sociedad valoriza considerando el valor de mercado que poseen sus activos financieros.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición.

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Sociedad es la siguiente:

31 de diciembre de 2022	Valor justo con cambios en resultado	Valor junto con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.727	-	-	14.727
Otros activos financieros, corrientes	690.404	-	-	690.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	317.114	317.114
<b>Total</b>	<b>705.131</b>	<b>-</b>	<b>317.114</b>	<b>1.022.245</b>
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	132.549	132.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	20.561	20.561
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	-	-	70.205	70.205
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>223.315</b>	<b>223.315</b>

31 de diciembre de 2021	Valor justo con cambios en resultado	Valor junto con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	191.864	-	-	191.864
Otros activos financieros, corrientes	469.056	-	-	469.056
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	377.295	377.295
<b>Total</b>	<b>660.920</b>	<b>-</b>	<b>377.295</b>	<b>1.038.215</b>
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	196.930	196.930
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	68.927	68.927
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	-	-	142.787	142.787
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408.644</b>	<b>408.644</b>

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

f) Estimación del valor razonable, continuación

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se aproxima a su valor justo. El valor de mercado de los instrumentos se determina utilizando flujos futuros descontados a tasas de mercado vigentes al cierre de los Estados Financieros.

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto iv de la Nota 3.a de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.727	-	-	14.727
Otros activos financieros, corrientes	690.404	-	-	690.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (*)	-	317.114	-	317.114
<b>Total</b>	<b>705.131</b>	<b>317.114</b>	<b>-</b>	<b>1.022.245</b>

<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	-	132.549	-	132.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (*)	-	20.561	-	20.561
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento (*)	-	70.205	-	70.205
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>223.315</b>	<b>-</b>	<b>223.315</b>

31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	191.864	-	-	191.864
Otros activos financieros, corrientes	469.056	-	-	469.056
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (*)	-	377.295	-	377.295
<b>Total</b>	<b>660.920</b>	<b>377.295</b>	<b>-</b>	<b>1.038.215</b>

<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	-	196.930	-	196.930
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (*)	-	68.927	-	68.927
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento (*)	-	142.787	-	142.787
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>408.644</b>	<b>-</b>	<b>408.644</b>

(\*) Dado el periodo de recuperabilidad de las cuentas por cobrar y pagar estimamos que el valor libro no dista del valor razonable en forma significativa.

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Banco Chile	Pesos	5.465	3.351
Banco Chile	Dólar	-	761
Banco Bice	Pesos	65	166
Banco Citibank	Dólar	215	8.722
Banco Citibank Fondos	Dólar	894	361
Banco Citibank	Euro	224	1.591
Banco Bice	Dólar	-	217
Banco Security	Pesos	-	501
Caja pesos	Pesos	8	10.732
Caja moneda extranjera	Dólar	7.462	152.083
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Euro	394	13.379
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>14.727</b>	<b>191.864</b>

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

## 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 3  
a). El detalle de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Descripción	Nemotecnico	Saldo	
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Quotas fondo Inversion	CFIARESC-E	173.984	183.342
Quotas fondo Inversion	CFIHMCIP2R	1.476	2.288
Quotas fondo Inversion	CFIHMZIN3R	193.817	161.786
Quotas fondo Inversion	CFIHMCUSD	-	-
Quotas fondo Inversion	CFI-HDPAAE	316.988	110.810
Quotas fondo Inversion	CFI-HMCDGD	-	8.300
Quotas fondo Inversion	CFI-HMCDPGP	1	158
Quotas fondo Inversion	CFI-HMCDGX	-	3
Quotas fondo Inversion	CFIHMCUSD	90	2.369
Quotas fondo Inversion	CFIHNCVC	3.226	-
Quotas fondo Inversion	CFI-HMGREA	822	-
<b>Total</b>		<b>690.404</b>	<b>469.056</b>

- b) Clasificación según valoración

Descripción	Nemotecnico	Moneda	Clasificación
Quotas fondo Inversion	CFIARESC-E	Pesos	Nivel 3
Quotas fondo Inversion	CFIHMCIP2R	Pesos	Nivel 3
Quotas fondo Inversion	CFIHMZIN3R	Pesos	Nivel 1
Quotas fondo Inversion	CFI-HMCUSD	Pesos	Nivel 1
Quotas fondo Inversion	CFI-HDPAAE	Pesos	Nivel 1
Quotas fondo Inversion	CFIHMCDPGP	Pesos	Nivel 1
Quotas fondo Inversion	CFIHNCVC-E	Pesos	Nivel 3
Quotas fondo Inversion	CFI-HMGREA	Pesos	Nivel 3

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

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar corrientes, en pesos chilenos. A costo amortizado, no hay indicios de deterioro y provision de deudores incobrables:

al 31 de diciembre de 2022						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	317.114	-	317.114	317.028	-	-	86	317.114

al 31 de diciembre de 2021						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	377.295	-	377.295	260.715	-	-	116.580	377.295

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

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros corrientes:

Pólizas y boletas por Seguros Anticipados		31-12-2022	31-12-2021
Concepto	Moneda	M\$	M\$
Fondo HMC QP VII Global Secondaries	Pesos	164	196
Fondo HMC QP VII Global Secondaries II	Pesos	42	45
Fondo HMC PNTN	Pesos	88	88
Fondo HMC Pearl Diver V	Pesos	42	45
Fondo HMC Pearl Diver VII	Pesos	42	45
Fondo HMC IFB Capital Preferente II	Pesos	42	45
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Pesos	42	45
Fondo HMC Ares Special Situations Iv-Global Distressed	Pesos	74	95
Fondo HMC CVC	Pesos	99	98
Fondo HMC QP VI	Pesos	42	45
Fondo HMC QP VIII	Pesos	42	45
Fondo HMC Multifamily US	Pesos	42	45
Fondo de inversión CS III	Pesos	-	45
Fondo HMC deuda privada andina	Pesos	42	45
Fondo HMC Mezzanine Inmobiliario III	Pesos	42	45
Fondo HMC Renta global pesos	Pesos	42	45
Fondo HMC Balanceado global	Pesos	42	45
Fondo HMC OD & R	Pesos	42	45
Fondo HMC RV Global	Pesos	42	45
Fondo HMC Carval Credit Value	Pesos	42	45
Fondo HMC Deuda Privada Global	Pesos	42	45
Fondo HMC Deuda Privada Pesos	Pesos	42	46
Fondo HMC US Venture Opportunities	Pesos	42	38
Fondo HMC Insight XI	Pesos	42	47
Fondo HMC Sustentable	Pesos	42	185
Fondo HMC OD & R X	Pesos	42	42
Fondo HMC Multifamily US III	Pesos	75	76
Fondo HMC HG	Pesos	42	-
Fondo HMC Global Real Estate	Pesos	42	-
Fondo HMC Patrimore Guardian Estate	Pesos	42	-
Fondo HMC Renta Global USD	Pesos	44	-
Fondo HMC ALPHA VENTURES	Pesos	44	-
Fondo HMC KLYM	Pesos	48	-
<b>Total pólizas por seguros anticipados</b>	<b>Pesos</b>	<b>1.644</b>	<b>1.676</b>
Gastos pagados por anticipado	Pesos	27.046	10.521
Seguros contratados vigentes	Pesos	9.023	-
Anticipo Proveedores	Pesos	38.468	46.390
Boleta de Garantía	Pesos	15	15
<b>Total Otros Activos no financieros</b>	<b>Pesos</b>	<b>76.196</b>	<b>58.602</b>

Las anteriores pólizas detalladas por fondo son contratadas para dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 12, 13, 14 de la ley N°20.712, publicada el 7 de enero de 2014.

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

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos diferidos

Los (pasivos) activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
<b>Activos y pasivos:</b>		
Diferencia entre fondos de inversión a valor financiero y	13.708	(8.522)
Provisión vacaciones	11.963	7.125
Activo fijo tributario, neto	3.862	2.866
Activo fijo financiero, neto	(8.458)	(8.464)
Activo/ Pasivo por arriendos oficina	309	262
Otras provisiones	(7.302)	(2.840)
Perdida tributaria	26.274	25.942
<b>Total activos (pasivos) por impuestos diferidos</b>	<b>40.356</b>	<b>16.369</b>

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial Activo (Pasivo)	16.369	2.788
Abono (Cargo) a resultados	23.987	13.581
Abono (Cargo) a patrimonio	-	-
<b>Saldo Final Activo (Pasivo)</b>	<b>40.356</b>	<b>16.369</b>

b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

Activos (Pasivos) por impuestos corrientes	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Pagos Provisionales	Pesos	21.226	3.406
Provisión Impuesto Renta	Pesos	-	123
<b>Total</b>		<b>21.226</b>	<b>3.529</b>

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

## 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

## c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Concepto	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2022
	31-12-2022	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:</b>		
Gastos (ingreso) por impuestos del ejercicio	-	(292)
Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total	23.987	13.581
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>23.987</b>	<b>13.289</b>

## d) Conciliación de la tasa efectiva

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ganancia antes de impuesto	21.368	10.093
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	5.769	2.725
<b>Diferencias Permanentes:</b>		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/ s Tributaria)	-	14.120
Otros	18.218	(3.556)
Impuesto a la renta por tasa efectiva	23.987	13.289
<b>Beneficio por impuesto a las ganancias</b>	<b>23.987</b>	<b>13.289</b>
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	0,85	1,05
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>27,85</b>	<b>28,05</b>

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

11. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo incluido bajo el rubro Activos Intangibles corresponde a inversión realizada por la administradora en software y desarrollo de estos para operaciones propias del negocio.

El cargo por amortización por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$7.903.- (M\$3.224.- al 31 de diciembre de 2021).

Asimismo, no existen Activos intangibles que se encuentren totalmente amortizados y no presentan deterioros.

a) Composición

El detalle de las distintas categorías de los activos intangibles se muestran en la tabla siguiente:

al 31 de diciembre de 2022	Valor bruto M\$	Amortización M\$	Valor Neto M\$
Software y sist.computacional	25.868	(7.903)	17.965
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>25.868</b>	<b>(7.903)</b>	<b>17.965</b>

al 31 de diciembre de 2021	Valor bruto M\$	Amortización M\$	Valor Neto M\$
Software y sist.computacional	23.932	(3.224)	20.708
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>23.932</b>	<b>(3.224)</b>	<b>20.708</b>

b) Movimiento

El detalle del movimiento de activos intangibles durante los períodos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Software y sistema computacional	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Valor bruto inicial	23.932	5.789
Adiciones	1.936	18.143
Bajas	-	-
Amortización acumulada	(3.224)	(460)
Amortización del ejercicio	(4.679)	(2.764)
<b>Saldo final</b>	<b>17.965</b>	<b>20.708</b>

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

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo incluido bajo el rubro propiedades, planta y equipos corresponde principalmente a equipos computacionales y otros bienes muebles utilizados en sus operaciones.

El cargo por depreciación por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$98.952.- (M\$89.334 al 31 de diciembre de 2021).

Todas las propiedades, planta y equipos se encuentran operativos y en uso en las actividades operacionales de la Sociedad. Asimismo, no existen propiedades, planta y equipos que se encuentren totalmente depreciados y no presentan deterioros. Al cierre de los Estados Financieros, las propiedades, planta y equipos se encuentran valorizados al costo menos su depreciación acumulada y neto de posibles deterioros.

a) Composición

El detalle de las distintas categorías de las propiedades, planta y equipos se muestran en la tabla siguiente:

al 31 de diciembre de 2022	Valor bruto	Depreciación	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	377.828	(308.767)	69.061
Equipos computacionales	13.152	(4.771)	8.381
Mobiliario	6.399	(1.606)	4.793
Maquinaria y equipos	321	(134)	187
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>397.700</b>	<b>(315.278)</b>	<b>82.422</b>

al 31 de diciembre de 2021	Valor bruto	Depreciación	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	353.817	(211.995)	141.822
Equipos computacionales	12.222	(3.429)	8.793
Mobiliario	2.429	(807)	1.622
Maquinaria y equipos	321	(95)	226
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>368.789</b>	<b>(216.326)</b>	<b>152.463</b>

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

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, continuación.

## b) Movimiento

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipos durante los período al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

al 31 de diciembre de 2022	Activos por	Mobiliario	Equipos	Maquinaria y	Total
	derecho de uso				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor bruto al 1 de enero de 2022	353.817	2.429	12.222	321	368.789
Adiciones	24.011	3.970	930	-	28.911
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(211.995)	(807)	(3.429)	(95)	(216.326)
Depreciación del ejercicio	(96.772)	(799)	(1.342)	(39)	(98.952)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	69.061	4.793	8.381	187	82.422

Al 31 de diciembre de 2021	Activos por	Mobiliario	Equipos	Maquinaria y	Total
	derecho de uso				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor bruto al 1 de enero de 2021	169.446	2.429	8.179	321	180.375
Adiciones	184.371	-	4.043	-	188.414
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(124.921)	(404)	(1.625)	(42)	(126.992)
Depreciación del ejercicio	(87.074)	(403)	(1.804)	(53)	(89.334)
Valor neto al al 31 de diciembre de 2021	141.822	1.622	8.793	226	152.463

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la sociedad no presenta indicios de deterioro sobre la propiedad, planta y equipos.

## 13. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

Concepto	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Proveedores	Pesos	21.255	84.811
Honorarios por Pagar	Pesos	4.131	15.839
Instituciones Previsionales	Pesos	12.346	9.565
Cheques girados y no cobrados	Pesos	23.383	32.818
Otros	Pesos	1.740	1.663
Otros Impuestos por Pagar	Pesos	69.694	52.234
Total		132.549	196.930

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

14. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Se originan principalmente por servicios de asesorías, arriendos, pactadas en pesos chilenos cuyos plazos de pago, no exceden los 60 días, no generando intereses ni reajustes.

No existen garantías otorgadas y recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones de dudoso cobro.

a) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de la cuenta por pagar a Empresas Relacionadas es el siguiente:

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					31-12-2022	31-12-2021
					M\$	M\$
Hmc Servicios Financieros SA.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Comisión dientes referidos	Pesos	(3.666)	40.143
Inv. Asesorías e Inmob. Mohor Ltda.	76.898.060-8	Accionistas Comunes	Asesorías	Pesos	-	4.000
Inversiones Tikal SPA	77.980.560-3	Accionistas Comunes	Asesorías	Pesos	-	4.000
Collins SA	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Arriendo Inmuebles	Pesos	10.620	9.374
Xcala d SPA	77.513.567-0	Accionistas Comunes	Comisión dientes referidos	Pesos	-	-
HMC SA	76.017.713-K	Accionistas Comunes	Dividendos Provisorios	Pesos	13.607	11.410
HMC Capital Administraora de Activos SA.	76.107.002-9	Accionistas Comunes	Dividendos Provisorios	Pesos	-	-
<b>Total</b>					<b>20.561</b>	<b>68.927</b>

b) Transacciones con relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022					
Nombre	Rut	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultados
				M\$	M\$
Hmc Servicios Financieros SA.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Comisión dientes referidos	505.319	(505.319)
Inv. Asesorías e Inmob. Mohor Ltda.	76.898.060-8	Accionistas Comunes	Asesorías	53.000	(53.000)
Inversiones Tikal SPA	77.980.560-3	Accionistas Comunes	Asesorías	53.000	(53.000)
Collins SA	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Arriendo Inmuebles	109.157	(109.157)
Xcala d SPA	77.513.567-0	Accionistas Comunes	Comisión dientes referidos	739	(739)
<b>Total</b>				<b>721.215</b>	<b>(721.215)</b>

Al 31 de diciembre de 2021					
Nombre	Rut	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultados
				M\$	M\$
Hmc Servicios Financieros SA.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Comisión dientes referidos	357.367	(357.367)
Inv. Asesorías e Inmob. Mohor Ltda.	76.898.060-8	Accionistas Comunes	Asesorías	37.500	(37.500)
Inversiones Tikal SPA	77.980.560-3	Accionistas Comunes	Asesorías	37.500	(37.500)
Collins SA	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Arriendo Inmuebles	91.134	(91.134)
<b>Total</b>				<b>523.501</b>	<b>(523.501)</b>

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

## 14. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, Continuación

## c) Directorio y personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

Conceptos	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Dieta directores	(59.124)	(51.158)
Remuneraciones ejecutivos	(160.037)	(156.899)
<b>Total</b>	<b>(219.161)</b>	<b>(208.057)</b>

## 15. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO

Conceptos	31-12-2022			31-12-2021		
	Corrientes	No Corriente	Total	Corrientes	No Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos	70.205	-	70.205	94.530	48.257	142.787

La Sociedad adoptó la NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por la norma (NIIF 16, C8 letra b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso, los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato.

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

## 15. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO, Continuación

## a) Pasivo por arrendamiento:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente Total M\$	No Corriente			Total M\$
		1 a 3 años	3 a 5 años	Mas de 5 años	
		M\$	M\$	M\$	
Contratos de inmuebles	70.205	-	-	-	70.205
<b>Total al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>70.205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.205</b>

Arrendamiento asociado a	Corriente Total M\$	No Corriente			Total M\$
		1 a 3 años	3 a 5 años	Mas de 5 años	
		M\$	M\$	M\$	
Contratos de inmuebles	94.530	48.257	-	-	142.787
<b>Total al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>94.530</b>	<b>48.257</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142.787</b>

La Sociedad, definió el período de arrendamiento como el “plazo contractual”, el cual corresponde a la cantidad de meses estipulados por contrato, el cual inicio en julio de 2019, considerando además una renovación automática (24 meses adicionales).

La siguiente tabla muestra la conciliación entre la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos de financiamiento del período:

Flujo total de efectivo	Pasivo arrendamiento	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
SalDOS netos periodo anterior	142.787	45.476
Pasivos de arriendamientos generados	-	173.345
Gastos por Intereses	4.688	4.073
Reajuste por revalorizacion deuda	24.010	11.027
Pagos del periodo	(101.280)	(91.134)
<b>Total periodo</b>	<b>70.205</b>	<b>142.787</b>
<b>Total flujo de efectivo para el periodo , asociado con pasivos de arrendamiento</b>	<b>(101.280)</b>	<b>(91.134)</b>

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

## 16. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

## a) Composición

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Provisión Auditoria	Pesos	10.038	1.450
Provisión Facturas	Pesos	62.315	12.702
<b>Total</b>		<b>72.353</b>	<b>14.152</b>

## b) Movimiento

El detalle de movimientos de la provisión Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Movimientos	Saldo	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	14.152	16.373
Provisiones constituidas	620.129	331.313
Provisiones utilizadas en el año	(561.928)	(333.534)
<b>Total</b>	<b>72.353</b>	<b>14.152</b>

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

## 17. PROVISIÓN BENEFICIO AL PERSONAL

## a) Composición

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	Pesos	44.308	26.390
Provision Beneficios Personal	Pesos	204.485	167.909
<b>Total</b>		<b>248.793</b>	<b>194.299</b>

## b) Movimiento

El detalle de movimientos de la provisión beneficios al personal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Movimientos	Saldo	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	194.299	32.291
Provisiones constituidas	385.416	181.690
Provisiones utilizadas en el año	(330.922)	(19.682)
<b>Total</b>	<b>248.793</b>	<b>194.299</b>

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

## 18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

## a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 500.334 acciones nominales, descrito en INFORMACION GENERAL se compone como sigue:

Capital	Saldo	
	31-12-2022	31-12-2021
	%	%
HMC SA.	99,9998	99,9998
HMC Capital adm. de Activos SA.	0,0002	0,0002
Total accionistas	2	2
Total Acciones	500.334	500.334
Total acciones pagadas	500.334	500.334
Capital Social	M\$ 471.743	471.743
Capital Pagado	M\$ 471.743	471.743

## b) Pago Dividendos

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, constituyó una provisión de dividendos mínimos de M\$11.410.- al 31 de diciembre de 2021, reversados de acuerdo al acta de la junta de accionistas del 29 de abril de 2022 en donde se acordó no distribuir dividendos.

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

## 18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, continuacion

## c) Resultados acumulados

El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

Concepto	Saldo	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	201.048	173.422
Resultado acumulado	11.410	15.654
Resultado del ejercicio	45.355	23.382
Dividendos minimos	(13.607)	(11.410)
<b>Resultados retenidos Total</b>	<b>244.206</b>	<b>201.048</b>

## Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación durante los períodos informados.

	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	45.355	23.382
<b>Resultado disponible para accionistas comunes, básico</b>	<b>45.355</b>	<b>23.382</b>
Número de acciones	500.334	500.334
(Pérdida) ganancias básicas por acción	0,09	0,05
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	45.355	23.382
<b>Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos</b>	<b>45.355</b>	<b>23.382</b>
Promedio ponderado de números de acciones, básico	500.334	500.334
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	500.334	500.334
<b>(Pérdida) ganancia diluidas por acción en \$</b>	<b>90,65</b>	<b>46,73</b>

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

## 19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
Rem. FI HMC PNTN	102.188	92.944
Rem. FI HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II	37.422	32.880
Rem. FI HMC CIP VI	158.701	139.437
Rem. FI HMC PEARL DIVER V	7.922	17.320
Rem. FI HMC CVC	112.902	111.255
Rem. FI HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV	92.039	88.595
Rem. FI HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES	195.928	172.146
Rem. FI HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II	-	18.059
Rem. FI HMC INMOBILIARIO PERÚ II	11.915	37.709
Rem. FI HMC PEARL DIVER VII	189.096	166.143
Rem. FI HMC RENTA GLOBAL PESOS	102.208	88.643
Rem. FI HMC US VENTURE OPPORTUNITIES	11.999	117
Rem. FI HMC CS III	-	490.341
Rem. FI HMC CIP VIII	106.129	93.262
Rem. FI HMC MULTIFAMILY US	20.900	18.363
Rem. FI HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	64.285	54.477
Rem. FI HMC BALANCEADO GLOBAL	105.803	88.378
Rem. FI HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V	140.430	113.386
Rem. FI HMC RV GLOBAL	84.381	38.575
Rem. FI HMC CD&R FUND XI	-	-
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL	105.768	66.002
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL VARIABLE	2	62.671
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	150.473	58.204
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS	14.066	9.395
Rem. FI HMC INSIGHT XII	49.609	19.803
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS VARIABLE	62.828	2.474
Rem. FI HMC MULTIFAMILY US III	137.267	-
Rem. FI HMC SECONDARIES CDR X	68.766	3.232
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS VARIABLE	572	-
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL VARIABLE SERIE BP	877	-
Rem. FI REM FI CD&R FUND XI	76.688	-
Rem. FI RENTA GLOBAL USD	4.151	-
Rem. FI HMC MCP	8.737	-
Rem. FI HMC PATRIMORE GUARDIAN	3.778	-
Rem. FI HMC GLOBAL REAL STATE	571	-
<b>Total</b>	<b>2.228.401</b>	<b>2.083.811</b>

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

## 20. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Comisión agente referidor	(578.537)	(829.833)
Otros costos	(57.234)	(32.510)
<b>Total</b>	<b>(635.771)</b>	<b>(862.343)</b>

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneración y gastos del personal	(997.152)	(857.209)
Honorarios y asesorías	(233.455)	(173.451)
Depreciaciones y amortizaciones	(103.630)	(92.099)
Otros gastos de administración	(257.747)	(235.923)
<b>Total</b>	<b>(1.591.984)</b>	<b>(1.358.682)</b>

## 22. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Resultado por activos financieros	(35.160)	44.965
Dividendos percibidos	54.373	93.476
<b>Total</b>	<b>19.213</b>	<b>138.441</b>

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

## 23. COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2021	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
intereses y Gastos bancarios	(12.300)	(11.914)
<b>Total</b>	<b>(12.300)</b>	<b>(11.914)</b>

## 24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Se han constituido boletas de garantía bancarias y contratado pólizas de seguro, cumpliendo con las garantías exigidas por Ley para cada Fondo administrado.

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

## 24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Nombre Fondo	Fecha Inicio	Fecha Termina	Monto UF
FONDO DE INVERSIÓN HMC PNTN	10-01-2022	10-01-2023	23.697
FONDO DE INVERSIÓN HMC CIP VI	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC CVC	10-01-2022	10-01-2023	26.973
FONDO DE INVERSIÓN HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV- GLOBAL DISTRESSED DEB	10-01-2022	10-01-2023	19.563
FONDO DE INVERSIÓN HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES	10-01-2022	10-01-2023	46.167
FONDO DE INVERSIÓN HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC CIP VIII	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL	10-01-2022	10-01-2023	11.640
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOGAL	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XI	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC SUSTENTABLE	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X	10-01-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC HG	07-03-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE	07-03-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO	12-04-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD	30-05-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC ALPHA VENTURES	30-09-2022	10-01-2023	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC KLYM	21-11-2022	10-01-2023	10.000

## 25. MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

## 26. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad, sus directores y ejecutivos no presentan sanciones.

## 27. HECHOS RELEVANTES

Fondo de Inversión PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 24 de mayo de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 18 de agosto de 2022.

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

27. HECHOS RELEVANTES, continuación

Fondo de Inversión HMC Brazil Fund, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 2 de septiembre de 2022, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión HMC KLYM, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 20 de diciembre de 2022, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

28. HECHOS ESENCIALES CMF

Con fecha 29 de abril de 2022, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de HMC S.A. Administradora General de Fondos, en adelante la “Administradora”, en la cual se aprobaron, entre otras, las siguientes materias:

1. Se procedió a la renovación total del directorio, designándose como directores de la Administradora a los señores Ricardo Morales Lazo; Felipe Held Abumohor; Claudio Guglielmetti Vergara; Juan Pablo Hernández Concha; y, Gonzalo Delaveau Swett; y,

2. Se designó a KMPG Auditores Consultores SpA como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2022.

29. HECHOS POSTERIORES

Fondo de Inversión HMC CD&R Fund XII, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 18 de enero de 2023, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión HMC GLOBAL MARCO RETORNO TOTAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 4 de febrero de 2023, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

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

29. HECHOS POSTERIORES, continuación

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía, con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2023 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024. El detalle de las pólizas contratadas es el siguiente:

Nombre Fondo	INICIO VIGENCIA	TERMINO VIGENCIA		N° POLIZA
FONDO DE INVERSIÓN HMC PNTN	10-01-2023	10-01-2024	20.243	7553990
FONDO DE INVERSIÓN HMC QIP VI	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077869
FONDO DE INVERSIÓN HMC OVC	10-01-2023	10-01-2024	23.914	7553992
FONDO DE INVERSIÓN HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV- GLO	10-01-2023	10-01-2024	18.306	7553991
FONDO DE INVERSIÓN HMC QIP VII GLOBAL SECONDARIES	10-01-2023	10-01-2024	36.633	7553989
FONDO DE INVERSIÓN HMC QIP VII GLOBAL SECONDARIES II	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077868
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077867
FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077866
FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077865
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077864
FONDO DE INVERSIÓN HMC QIP VIII	10-01-2023	10-01-2024	15.280	7553988
FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077863
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077860
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077859
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077858
FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077857
FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL	10-01-2023	10-01-2024	16.643	7553986
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI	10-01-2023	10-01-2024	18.454	7553984
FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V	10-01-2023	10-01-2024	15.800	7553987
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077856
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077855
FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077854
FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XI	10-01-2023	10-01-2024	14.034	7553985
FONDO DE INVERSIÓN HMC SUSTENTABLE	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077853
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077852
FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077851
FONDO DE INVERSIÓN HMC BRAZIL FUND	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077850
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077849
FONDO DE INVERSIÓN PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077848
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077847
FONDO DE INVERSIÓN HMC KLYM	10-01-2023	10-01-2024	10.000	16-000000077846
FONDO DE INVERSIÓN HMC ALPHA VENTURES	19-12-2022	10-01-2024	10.000	3012022154761
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XII	29-12-2022	10-01-2024	10.000	16-000000077903
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL	19-12-2022	10-01-2024	10.000	3012022154760

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los Estados Financieros existen los siguientes hechos posteriores significativos que revelar.