



20
23

MEMORIA ANUAL HMC S.A.
ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS

Indice

| | |
|---|----|
| 1 IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD | 3 |
| Identificación Básica | 3 |
| Documentos Constitutivos | 4 |
| Información Contacto | 4 |
| 2 DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO DE NEGOCIOS | 5 |
| I. Información histórica de la Entidad | 5 |
| II. Sector Industrial | 5 |
| Participación en el Mercado | 5 |
| Marco Legal y Normativo | 6 |
| III. Actividades y Negocio | 7 |
| Productos y servicios | 7 |
| Principales proveedores | 8 |
| Patentes | 8 |
| IV. Propiedades e Instalaciones | 8 |
| V. Factores de Riesgo | 8 |
| Riesgo de Mercado | 8 |
| Riesgo de Crédito | 8 |
| Riesgo de liquidez | 9 |
| Riesgo operacional | 9 |
| VI. Política de Inversión | 10 |
| 3 PROPIEDAD Y ACCIONES | 10 |
| Propiedad | 10 |
| Acciones y sus características de derechos | 11 |
| Política de Dividendo | 11 |
| 4 RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE | 11 |
| A. Diversidad en el Directorio | 11 |
| B. Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio | 12 |
| C. Diversidad en la organización | 12 |
| D. Brecha Salarial por Género | 13 |
| 5 ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL | 13 |
| Organigrama | 13 |
| Directorio | 14 |
| Comité de Directores | 14 |
| Ejecutivos Principales | 14 |
| Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades | 14 |
| 6 INFORMACIÓN SOBRE HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES | 15 |
| 7 SÍNTESIS DE COMENTARIOS Y PROPOSICIONES DE ACCIONISTAS Y DEL COMITÉ DE DIRECTORIO | 16 |
| 8 INFORMES FINANCIEROS | 16 |
| 9 DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD | 16 |



01 Identificación de la Sociedad

IDENTIFICACIÓN BÁSICA

Razón Social

HMC S. A. Administradora General de Fondos

RUT

76.034.728-0

Dirección

Av. Vespucio Norte 2500, Of 401, Vitacura. Santiago de Chile.

Actividad

Administradora de Fondos de Inversión.



DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

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 junio 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.

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 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.

INFORMACIÓN DE CONTACTO

Dirección: Av. Vespucio Norte 2500, Of 401, Vitacura, Santiago de Chile

Web: www.hmccap.com

Fono: +562 28701800

Código Postal: 763066 - Vitacura, Santiago de Chile.

Mail: hmccapital@hmccap.com

02 Descripción del Ámbito de Negocios

I. Información histórica de la Entidad

HMC S.A. Administradora General de Fondos (la “Sociedad”) fue 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 junio de 2008, de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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.

Con fecha 02 de julio de 2019, se celebra sesión extraordinaria de directorio donde se toma conocimiento que con esa misma fecha Nevasacorp S.A., HMC S.A. y HMC Capital Administradora de Activos S.A. celebraron contrato de compraventa de las acciones de la sociedad, quedando la propiedad de la siguiente manera:

- HMC S.A., 99,9998%
- HMC Capital Administradora de Activos S.A., 0,0002%

Con fecha 4 de julio de 2019, mediante escritura pública 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 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 objetivo de HMC S.A. Administradora General de Fondos es ofrecer a sus clientes distintas alternativas de inversión, de nicho, considerando las distintas necesidades de retorno, aversión al riesgo y liquidez de cada cliente. Así el cliente, que cumplan las características, puede elegir el fondo que

más se ajusta a sus necesidades específicas, todo esto conforme a la Ley Única de Fondos N° 20.712 y la realización de las actividades complementarias a su giro que autorice al efecto la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La Administradora está permanentemente buscando nuevas oportunidades y nichos de inversión en clases de activos aún no disponibles en el mercado local para así crear nuevos productos, atractivos para clientes que buscan una mayor diversificación de sus inversiones en un mercado cada vez más sofisticado.

La Sociedad no cuenta con emisiones de valores inscritas, ni tampoco cotiza sus valores en mercados regulados extranjeros.

II. Sector Industrial

Participación en el Mercado

HMC S.A. Administradora General de Fondos pertenece a un sector industrial diversificado y de alta competitividad dentro del cual se incluye la administración de Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Fondos de Inversión de Capital Extranjero, Fondos para la Vivienda, y cualquier otro tipo de fondo fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Según cifras de la ACAFI (Asociación Chilena de Administradora de Fondos de Inversión) al 30 de septiembre de 2023, el mercado de administración de Fondos está constituido por un total de activos de US\$36.973 MM en 788 fondos.

Respecto al patrimonio administrado, la participación de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

- ✔ 28 fondos de Inversión administrados
- ✔ US\$ 932 MM del total de activos administrado
- ✔ 2,5% de participación total de Mercado



Marco Normativo y Legal

La Administradora, es una sociedad anónima especial que se rige por las siguientes normas:

| | |
|-------------------------------------|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Ley 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y, su reglamento. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Decreto Supremo N°129, Sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Ley N° 18.857, Fondos de Inversión de Capital Extranjero. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Ley N° 19.281, Fondos para la Vivienda. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Ley N° 18.045, de Mercado de Valores. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Circular N° 1.809 de la CMF, del 10 de agosto de 2006, que imparte instrucciones sobre prevención de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo, la cual deroga la Circular N° 1.680 de la CMF. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Circular N° 1.853 de la CMF, del 2 de octubre de 2007, que modifica circular N° 1.809, de 2006. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Circular N° 2.070 de la CMF, del 19 de abril de 2012, que modifica circular N° 1.809 de 2006 en los términos que indica. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Ley N° 19.913, del 18 de diciembre de 2003, que crea la Unidad de Análisis Financiero (UAF) y modifica diversas disposiciones en materia de lavado de activos. Este Organismo se crea con el objeto de prevenir e impedir la utilización del sistema financiero y de otros sectores de la actividad económica, para la comisión de alguno de los delitos descrito en el artículo N° 27 de dicha Ley. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Todas las circulares e instrucciones emitidas por la UAF en materia de Lavado de Dinero y Financiamiento de Terrorismo, las cuales se encuentran publicadas en el sitio web de la UAF, www.uaf.cl . |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Se incluyen dentro de la base legal del presente documento, aquellas leyes indicadas en la Ley N.º 19.913 como delitos precedentes de lavado de activos en Chile. |

III. Actividades y Negocio

Productos y servicios

Los vehículos de inversión administrados por HMC S.A. Administradora General de Fondos corresponden solo a Fondos de Inversión Públicos. Adicionalmente, la sociedad presta servicios de back office y front office a otras sociedades administradoras.

La Administradora se encuentra en permanente búsqueda de nuevas oportunidades y nichos de inversión en clases de activos aún no disponibles en el mercado local para así crear productos nuevos y atractivos para sus clientes.

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad administra veintinueve fondos de inversión públicos inscritos en la Comisión de Mercado Financiero:

1. FONDO DE INVERSION HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT
2. FONDO DE INVERSION HMC CIP VI
3. FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES
4. FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II
5. FONDO DE INVERSION HMC CIP VIII
6. FONDO DE INVERSION HMC CVC
7. FONDO DE INVERSION HMC PNTN
8. FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V
9. FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI
10. FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA
11. FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II
12. FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XII
13. FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III
14. FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US
15. FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III
16. FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V
17. FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII
18. FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL
19. FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X
20. FONDO DE INVERSION HMC RENTA GLOBAL PESOS
21. FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL
22. FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL
23. FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS
24. FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES
25. FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME
26. FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD
27. FONDO DE INVERSIÓN PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO
28. FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL



Principales proveedores

Principales proveedores para el desarrollo de las actividades de HMC S.A. Administradora General de Fondos son:

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| ICG SERVICIOS INFORMATICOS SPA | Software |
| A & V SOFTWARE SPA | Servicio de Contabilidad |
| ASESORIA COMPUTACIONAL IONET LTDA | Servicios de Soporte TI |
| GESTION INTELIGENTE S. A | Software |

Patentes

Al 31 de diciembre de 2023 y durante el ejercicio, la Sociedad no contó con patentes de su propiedad.

IV. Propiedades e Instalaciones

La Sociedad no posee propiedades ni instalaciones como activo fijo. Al 31 de diciembre de 2023 mantiene un contrato de arrendamiento con HMC Capital para el uso de las instalaciones en las que la Sociedad desarrolla su negocio.

V. Factores 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. La Sociedad 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:

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.

Riesgo de precio: 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.

Riesgo de 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.

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.

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.

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.

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.

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.



VI. Política de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones de la sociedad corresponden a:

| INSTRUMENTO | N° | VALOR |
|--|----------------|----------------|
| | CUOTAS | M\$ |
| FI HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV GLOBAL | 35.297 | 170.213 |
| FI HMC INMOBILIARIO PERU II | 4.390 | 649 |
| FI HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III | 5.875 | 168.109 |
| FI HMC CVC | 545.933 | 1.077 |
| FI HMC DEUDA PRIVADA ANDINA | 1 | 404.193 |
| FI HMC US VENTURE OPPORTUNITIES | 233 | 128 |
| FI HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME | 2.584 | 926 |
| FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL | 1219 | 1 |
| TOTAL | 595.532 | 745.296 |

03 Propiedad y Acciones

PROPIEDAD: SITUACIÓN DE CONTROL

Al 31 de diciembre de 2023, los accionistas de HMC S.A. Administradora General de Fondos son:

| Razón Social | RUT | Participación | Acciones | Capital (M) |
|--|--------------|---------------|----------------|----------------|
| HMC S. A | 76.107.002-9 | 99,9998% | 500.333 | 471.742 |
| HMC Capital Administradora de Activos S. A | 76.017.713-K | 0,0002% | 1 | 1 |
| TOTAL | | 100% | 500.334 | 471.743 |

De esta manera, HMC S.A. es la sociedad controladora de HMC S.A Administradora General de Fondos, la cual posee la siguiente estructura de propiedad:

| Razón Social | Participación |
|--------------------------------------|---------------|
| Inversiones Nazare SpA | 0,50% |
| Francisco Dianderas Cáceres | 1,00% |
| Inversiones Kilimanyaro | 1,00% |
| Inversiones Y Asesorías Mtres Ltda. | 4,00% |
| Daniel Dancourt Moretti | 2,00% |
| Inversiones Tikal SpA | 31,67% |
| Inv. Asesorías. E Inmob. Mohor Ltda. | 31,67% |
| SPV. HMC S. A | 28,16% |

Durante el ejercicio 2023 no hubo cambios en la propiedad de la entidad.

Acciones y sus características de derechos

El capital de la sociedad asciende \$471.742.937 pesos chilenos, dividido en 500.334 acciones ordinarias, nominativas, de una misma y única serie y sin valor nominal, las que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

Política de dividendo

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.

De acuerdo con el 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.

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, constituyo una provisión de dividendos mínimos de M\$5.586 al 31 de diciembre de 2023.

En los últimos 3 años la sociedad no ha realizado pagos de dividendos a sus accionistas.

04 Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible

A. Diversidad en el Directorio

En la actualizada el 100% del directorio este compuesto en su totalidad por el género masculino, en donde el 80% es de nacionalidad chilena y un 20% extranjero.

| Nacionalidad | Nº de Directores | Rango Etario | Nº de Directores | Antigüedad | Nº de Directores |
|--------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Chilena | 4 | Menos de 30 años | - | Menos de 3 años | - |
| Guatemala | 1 | Entre 31 y 40 años | 1 | Entre 3 y 6 años | 3 |
| TOTAL | 5 | Entre 41 y 50 años | 1 | Entre 6 y 9 años | 1 |
| | | Entre 51 y 60 años | 3 | Entre 9 y 12 años | 1 |
| | | Entre 61 y 70 años | - | Más de 12 años | - |
| | | Más de 70 años | - | TOTAL | 5 |
| | | TOTAL | 5 | | |



B. Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio

El Gerente General de la Sociedad es don Ricardo Mogrovejo Morón, Ingeniero Comercial, boliviano, 49 años, quien está a cargo desde el año 2015.

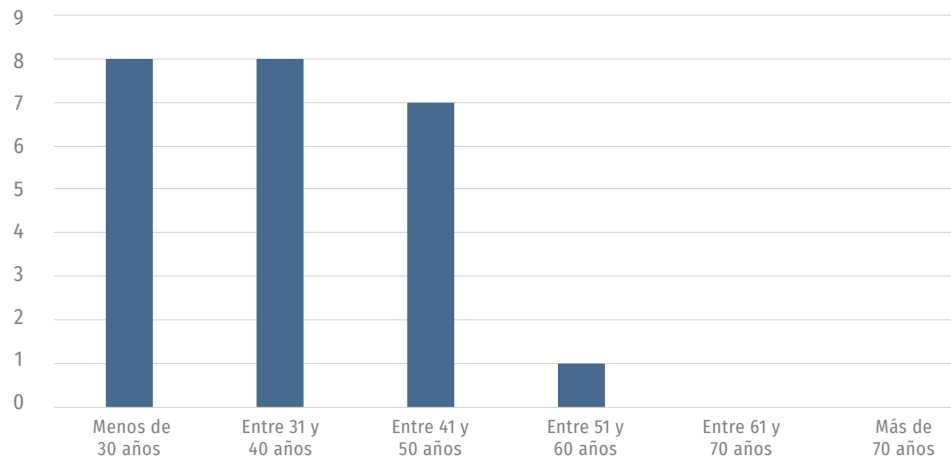
Las áreas de servicios gerenciales y que reportan directamente al directorio corresponden a Contabilidad, Cumplimiento y riesgo, TI, Front Office, Auditoría Interna y Operaciones.

C. Diversidad en la Organización

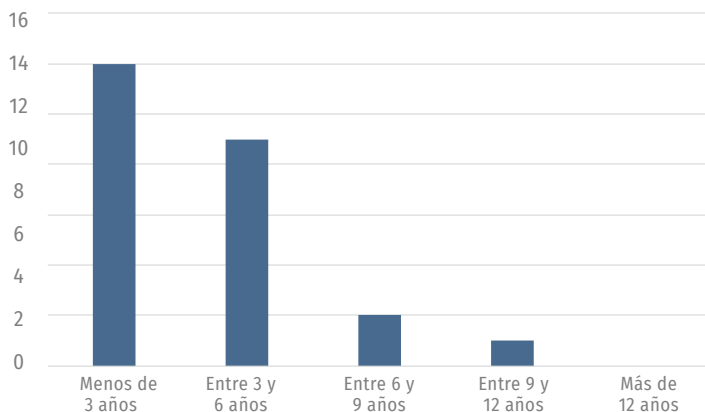
Al cierre del periodo 2023 HMC S.A. Administradora General de Fondos cuenta con un total de 24 colaboradores de los cuales el 54,2% son hombres y un 45,8% mujeres.

| Por Género | N° de Colaboradores | % | Nacionalidad | N° de Colaboradores |
|--------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|
| Femenino | 11 | 45,8% | Chilena | 16 |
| Masculino | 13 | 54,2% | Boliviana | 1 |
| TOTAL | 24 | 100,0% | Peruano | 2 |
| | | | Venezolana | 4 |
| | | | Colombiana | 1 |
| | | | TOTAL | 24 |

Rango etario de los Colaboradores



Antigüedad de los Colaboradores

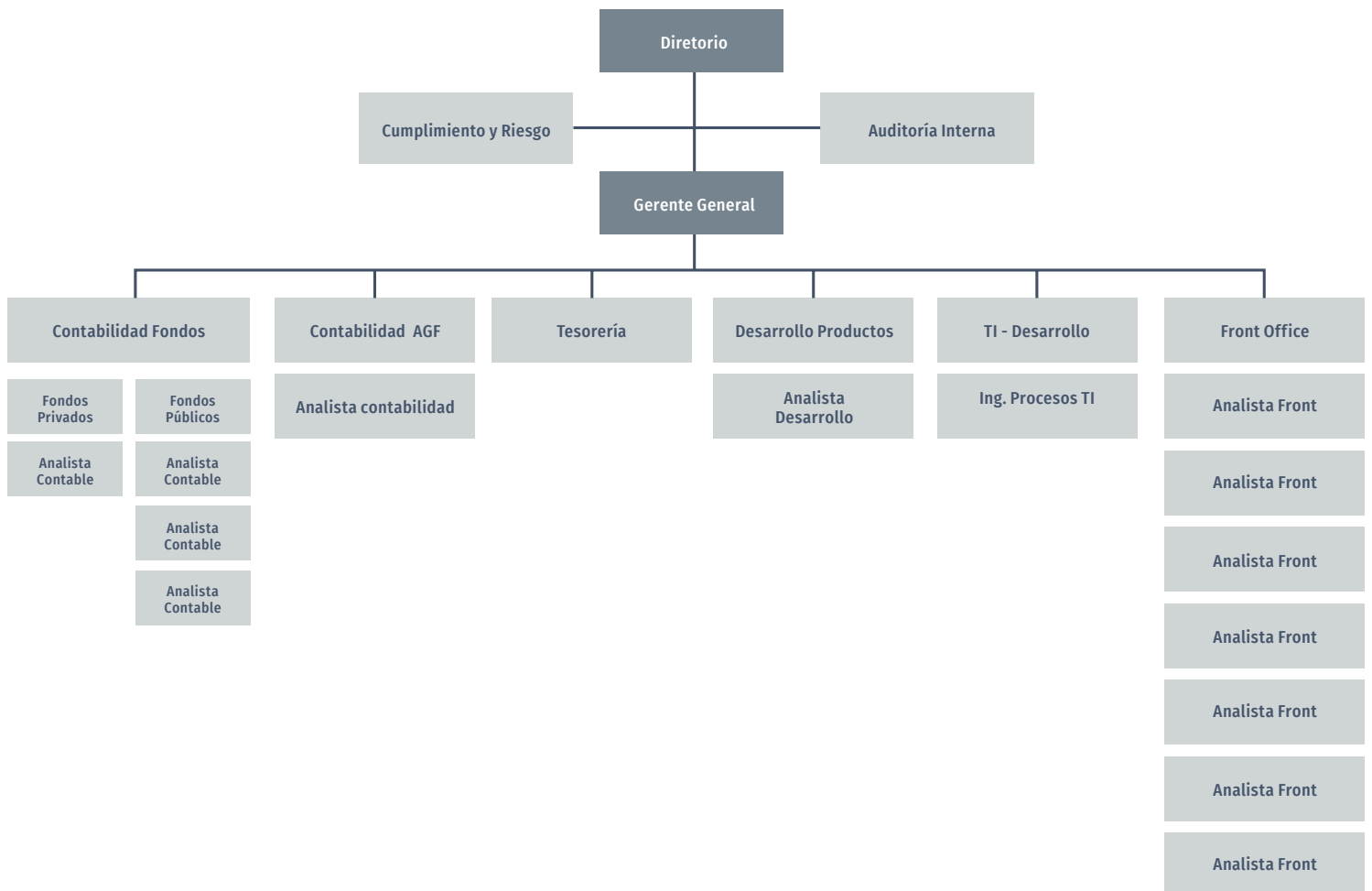


D. Brecha Salarial

| Tipo de Cargo | Proporción del Sueldo Base Bruto promedio de Trabajadoras sobre el de Trabajadores |
|---------------|--|
| Subgerente | 1,04 |
| Contador | 0,55 |
| Analista | 0,88 |

05 Administración y Personal

Organigrama



Directorio

El Directorio de la Sociedad está compuesto por 5 directores y la información de los miembros del directorio se detalla a continuación:

| Nombre | Profesión | Cargo | Fecha de Nombramiento |
|--|---------------------|------------|-----------------------|
| Ricardo Vinicio Morales Lazo | Ingeniero Comercial | Presidente | 02-07-2019 |
| Claudio Alejandro Guglielmetti Vergara | Ingeniero Civil | Director | 28-11-2014 |
| Gonzalo Javier Delaveau Swett | Abogado | Director | 23-08-2012 |
| Felipe Held Abumohor | Ingeniero Comercial | Director | 02-07-2019 |
| Juan Pablo Hernández Concha | Ingeniero Comercial | Director | 07-03-2019 |

Comité de Directores

La Sociedad no cuenta con Comité de Directores.

Ejecutivos Principales

| Nombre | Profesión | Cargo | Rut | Fecha de Nombramiento |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|--------------|-----------------------|
| Ricardo Mogrovejo Morón | Ingeniero Comercial | Gerente General | 14.585.358-3 | 27-04-2015 |
| Francisco Dianderas Cáceres | Economista | Gerente Desarrollo | Extranjero | 15-04-2013 |

Al 31 de diciembre de 2023, el monto de remuneraciones pagadas a los ejecutivos principales de la sociedad ascendió a M\$163.366. Por otra parte, el directorio de la administradora percibió M\$57.179 de remuneración durante el año 2023.

Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades

La sociedad HMC S.A. Administradora General de Fondos no tiene empresas filiales, ni coligadas, ni inversiones en otras sociedades.

06 Información sobre Hechos Relevantes o Esenciales

Durante el año 2023 hubo los siguientes hechos esenciales:

Fondo de Inversión HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 3 de febrero de 2023, que inició sus operaciones el día 24 de mayo de 2023.

Con fecha 28 de julio de 2023 se informa a CMF terminación del Fondo de Inversión HMC KLYM y solicita cancelación de su inscripción en el registro de Depósito de Reglamentos Internos y con fecha 17 de agosto se cancela inscripción en el registro de Depósito de Reglamentos Internos por CMF.

Con fecha 13 de junio 2022 se informa a CMF que el “Fondo de Inversión HMC Pearl Diver V” había dejado de cumplir con el patrimonio mínimo exigido por el artículo 5° inciso segundo de la Ley N° 20.712 Adicionalmente, informamos a esa Comisión que, con fecha 11 de abril de 2023 venció el plazo de duración del Fondo, habida consideración a la prórroga acordada en la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 31 de marzo de 2021. Con fecha 12 de junio 2023 se informa a la CMF que el fondo se encuentra actualmente disuelto y en proceso de liquidación.

Con fecha 22 de junio 2023 se informa a CMF terminación rescate total de cuotas del Fondo de Inversión HMC Sustentable y solicita

cancelación de la inscripción en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos.

Con fecha 23 de junio 2023 se informa a CMF liquidación del Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II y solicita cancelación de la inscripción en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos y término de operaciones del fondo.

Con fecha 04 de septiembre 2023 se envía a CMF certificado de constitución de garantía constituida a través de la Póliza N° 16-000000089822 para el Fondo de Inversión HMC Mezzanine Inmobiliario IV.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad presenta el siguiente Hechos Esenciales a revelar.

Con fecha 28 de abril de 2023, 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, la memoria anual, balance, estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2023.



07 Síntesis de Comentarios y Proposiciones de Accionistas y del Comité de Directorio

Al 31 de diciembre de 2023, no existen comentarios o proposiciones formuladas por parte de los accionistas de la Sociedad, en relación con la marcha de los negocios.

08 Informes Financieros

Se adjuntan Estados Financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

09 Declaración de Responsabilidad

Con el poder otorgado bajo los estatutos de HMC. S.A Administradora General de Fondos, en su carácter de directores y gerente general, declaramos bajo juramento que hemos tomado conocimiento y aprobado la información contenida en la presente Memoria es fidedigna, por lo que asumimos toda responsabilidad de su veracidad.

| Nombre | Cargo | RUT |
|------------------------------|---------------------|--------------|
| Ricardo Morales Lazo | Presidente/Director | 14.626.911-7 |
| Felipe Held | Director | 15.384.961-7 |
| Claudio Guglielmetti Vergara | Director | 7.033.556-5 |
| Juan Pablo Hernández | Director | 16.943.240-6 |
| Gonzalo Delaveau Swett | Director | 8.238.377-8 |
| Ricardo Mogrovejo Morón | Gerente General | 14.585.358-3 |

Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
Y POR LOS AÑOS TERMINADOS EN ESAS FECHAS

Contenido

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Directo, Método directo
Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

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 2023 y 2022 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.

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 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

BASE PARA LA OPINIÓN

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de HMC S.A. Administradora General de Fondos y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

RESPONSABILIDADES 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 de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. 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.

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de HMC S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses siguientes a partir del final del periodo sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR POR LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 HMC S.A. Administradora General de Fondos En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de HMC S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Alejandra Peña V.
Santiago, 27 de marzo de 2024



M\$ Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF Cifras expresadas en Unidades de Fomento

USD Cifras expresadas en dólares americanos

EUR Cifras expresadas en Euros

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

| | Nota N° | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|---|------------|------------------|------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 28.459 | 14.727 |
| Otros activos financieros, corrientes | 7 | 745.296 | 690.404 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 8 | 384.088 | 317.114 |
| Otros activos no financieros, corrientes | 9 | 155.668 | 76.196 |
| Activos por impuestos corrientes | 10(b) | 8.480 | 21.226 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.321.991 | 1.119.667 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos Intangibles | 11 | 13.602 | 17.965 |
| Propiedades plantas y equipos | 12 | 194.812 | 82.422 |
| Activos por impuestos diferidos | 10(a) | 53.056 | 40.356 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 261.470 | 140.743 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.583.461 | 1.260.410 |
| Pasivos y Patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 13 | 128.545 | 132.549 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 14 | 228.732 | 20.561 |
| Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento | 15 | 117.234 | 70.205 |
| Otras provisiones, corrientes | 16 | 165.774 | 72.353 |
| Provision beneficio al personal | 17 | 132.266 | 248.793 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 772.551 | 544.461 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento | 15(a) | 68.277 | - |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 68.277 | - |
| Total Pasivos | | 840.828 | 544.461 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Emitido | 18(a) | 471.743 | 471.743 |
| Resultados acumulados | 18(c) | 270.890 | 244.206 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 742.633 | 715.949 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.583.461 | 1.260.410 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

| Estados de Resultados | Nota | Acumulado | |
|---|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Ingresos (Pérdidas) de la operación: | | | |
| Ingresos por actividades ordinarias | 19 | 2.306.329 | 2.228.401 |
| Costos de venta | 20 | (783.035) | (635.771) |
| MARGEN BRUTO | | 1.523.294 | 1.592.630 |
| Gasto administración | 21 | (1.502.395) | (1.591.984) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 22 | 15.744 | 19.213 |
| Costos financieros | 23 | (25.546) | (12.300) |
| Diferencias de cambio | | (5.309) | 13.264 |
| Resultados por unidades de reajustes | | 176 | 545 |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | | 5.964 | 21.368 |
| Impuestos a las ganancias | 10(c) | 12.699 | 23.987 |
| UTILIDADES (PÉRDIDAS) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | 18.663 | 45.355 |
| Ganancias procedente de operaciones discontinuadas | | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) | | 18.663 | 45.355 |
| Ganancia, atribuible a: | | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA), ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA | | 18.663 | 45.355 |
| Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras | | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) | | 18.663 | 45.355 |
| Ganancias por Acción | | | |
| Utilidad (Pérdida), por acción básica en operaciones continuadas | | 0,04 | 0,09 |
| Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas | | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN BÁSICA | | 0,04 | 0,09 |
| Ganancias por acción diluida | | | |
| Utilidad (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | | 0,04 | 0,09 |
| Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas | | | |
| PÉRDIDA DILUIDA POR ACCIÓN | | 0,04 | 0,09 |
| Estados de otros resultados integrales | | | |
| Utilidad (Pérdida) | | 18.663 | 45.355 |
| Resultado integral | | - | - |
| Resultado integral atribuible a la controladora | | 18.663 | 45.355 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL | | 18.663 | 45.355 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

| | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Resultados acumulados M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Total patrimonio M\$ |
|---|---------------------|--------------------|---------------------------|---|----------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2023 | 471.743 | - | 244.206 | 715.949 | 715.949 |
| Cambios en el patrimonio: | | | | | |
| Reverso dividendo mínimo año anterior | - | - | 13.607 | 13.607 | 13.607 |
| Resultado del Ejercicio | - | - | 18.663 | 18.663 | 18.663 |
| Dividendo mínimo | - | - | (5.586) | (5.586) | (5.586) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 | 471.743 | - | 270.890 | 742.633 | 742.633 |

| | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Resultados acumulados M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Total patrimonio 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 | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 471.743 | - | 244.206 | 715.949 | 715.949 |



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

| | Nota | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|---|----------|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación: | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 2.231.499 | 2.273.682 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (344.475) | (465.247) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (901.343) | (997.152) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | (74.156) | (58.128) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | (730.691) | (578.537) |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) | | 12.745 | (17.695) |
| Dividendos recibidos, clasificados como actividades de operación | | 36.895 | 54.373 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | (24.179) | (37.329) |
| Intereses pagados | | (25.546) | (22.641) |
| FLUJOS NETOS ORIGINADOS DE (UTILIZADOS POR) ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN | | 180.749 | 151.326 |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión: | | | |
| Compras de Propiedades, Planta y Equipo, Clasificados como actividades de inversión | 12 (b) | (3.527) | (4.900) |
| Compras de Activos Intangibles, Clasificados como actividades de inversión | 11 (b) | - | (1.936) |
| (Pago) Rescate cuotas de fondo de inversión | | (48.440) | (234.156) |
| FLUJOS NETOS PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | (51.967) | (240.992) |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento: | | | |
| Pagos de pasivos por arrendamiento financiero | 15 | (109.921) | (101.280) |
| FLUJOS NETOS PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | (109.921) | (101.280) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 18.861 | (190.946) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (5.129) | 13.809 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 13.732 | (177.137) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | | 14.727 | 191.864 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 6 | 28.459 | 14.727 |

las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Índice

| Nota | Descripción | pág |
|------|---|-----|
| 1. | Información general | 26 |
| 2. | Bases de preparación | 30 |
| 3. | Políticas contables significativas | 32 |
| 4. | Cambios contables y reclasificaciones | 41 |
| 5. | Administración de riesgo | 41 |
| 6. | Efectivo y equivalente efectivo | 49 |
| 7. | Otros activos financieros | 49 |
| 8. | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 50 |
| 9. | Otros activos no financieros, corrientes | 51 |
| 10. | Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos | 52 |
| 11. | Activos Intangibles | 54 |
| 12. | Propiedades plantas y equipos | 55 |
| 13. | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 57 |
| 14. | Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 57 |
| 15. | Operaciones de arrendamiento | 59 |
| 16. | Otras provisiones, corrientes | 60 |
| 17. | Provisión Beneficio al personal | 61 |
| 18. | Información a revelar sobre el patrimonio neto | 61 |
| 19. | Ingresos por actividades ordinarias | 63 |
| 20. | Costos de venta | 64 |
| 21. | Gasto de administración | 64 |
| 22. | Otras ganancias (perdidas) | 64 |
| 23. | Costos financieros | 64 |
| 24. | Contingencias y compromisos | 65 |
| 25. | Medio ambiente | 66 |
| 26. | Sanciones | 66 |
| 27. | Hechos relevantes | 66 |
| 28. | Hechos esenciales CMF | 67 |
| 29. | Hechos posteriores | 67 |

01 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

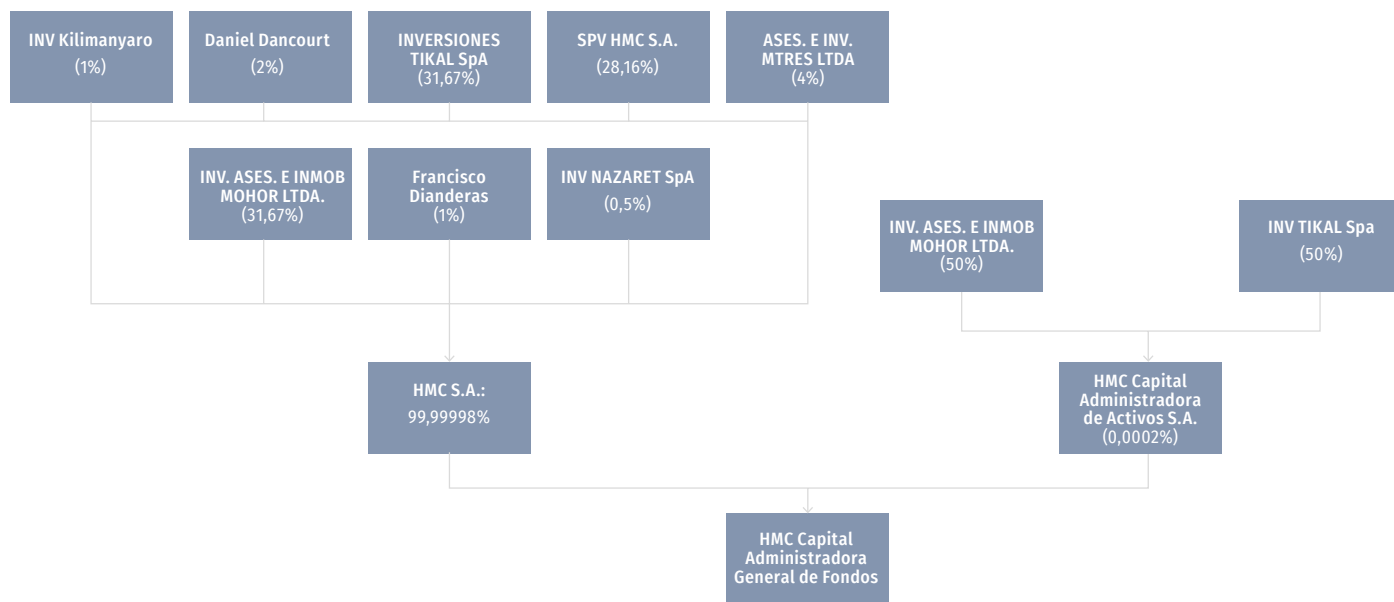
Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 27 de abril del año 2011.

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.

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 dirección comercial de la Sociedad es Avda. Américo 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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023 y 2022 es la siguiente:

| Razón Social | Participación % | Nº Acciones |
|---|-----------------|-------------|
| HMC S.A | 99,9998 | 500.333 |
| HMC Capital Administradora de Activos S.A | 0,0002 | 1 |

El objeto social de la administradora es realizar inversiones, administrar fondos de inversión, fondos mutuos y fondos para la vivienda. 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 2023, 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. Se realizara Asamblea Extraordinaria de Aportantes el 21 de Marzo de 2024 para la liquidación del Fondo. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| 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. |
| HMC CD&R Fund XII | Fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 18 de enero de 2023, no inicia sus operaciones al 31 de diciembre 2023 |
| HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL | Fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 4 de febrero de 2023, que inició sus operaciones el día 24 de mayo de 2023. |



02 Bases de Preparación

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron aprobados con fecha 27 de marzo de 2024 por el Directorio de la Sociedad.

A) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes Estados Financieros de HMC S.A. Administradora General de Fondos, correspondientes al período terminado al diciembre de 2023 y 2022 y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo directo presentados por el período de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la preparación de los Estados Financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los criterios y supuestos contables establecidos por las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022.

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 período 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 período.

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

| | 31-12-2023 \$ | 31-12-2022 \$ |
|------------------------|------------------|------------------|
| Unidad de Fomento (UF) | 36.789,36 | 35.110,98 |
| Dólar (USD) | 877,12 | 855,86 |
| Euro (EUR) | 970,05 | 915,95 |

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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.

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 diciembre de 2023 y 2022 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.



03 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.

■ 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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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.

(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.

(iii) 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 Clasificación de los Instrumentos Financieros

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

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 2023 y 2022 la sociedad mantiene inversiones 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.

(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; entendiendo por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- **Flujos operacionales:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Flujos de inversión:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente 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 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

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 Financiera s. 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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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.

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 2021 y para los años sucesivos será de un 27%.

F) 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.

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.



G) 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.

H) 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. 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.

I) 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.

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 |

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.

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.

I) 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.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de las 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.

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.

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 diciembre de 2023 y 2022 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.



P) ARRENDAMIENTOS

La Sociedad aplicada la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

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 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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

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;
- Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, continuación
- 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;
 - 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.

Q) 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.

R) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro (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

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).

Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).

Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos, son aplicables

anticipadamente a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| 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 2024. Se permite adopción anticipada. |
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| 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. |
| Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7. |
| Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada. |

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

04 Cambios Contables y Reclasificaciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 y 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.

05 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.

(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 2023 y 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Instrumentos financieros de capitalización a valor Razonable

| Valor Razonable en M\$ | |
|------------------------|------------|
| 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| 745.296 | 690.404 |

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.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

| 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 CVC | Medio | Capital Privado | No rescatable |
| Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Andina | Medio | Capital Privado | No rescatable |
| Fondo de Inversión HMC GLOBAL STATE | Medio | Renta Variable Internacional | No rescatable |
| Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Global | Bajo | Renta Variable Internacional | Rescatable |
| Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities | Bajo | Renta Variable Internacional | 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 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 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.

B) 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.

| | Moneda de origen | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|----------------------------|------------------|--------------|--------------|
| Cuentas Bancarias en US\$ | US\$ | 8.688 | 8.571 |
| Cuentas Bancarias en EUR\$ | EUR\$ | 576 | 618 |
| TOTALES | | 9.264 | 9.189 |

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

C) 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 | Máxima exposición | |
|---|-------------------|----------------|
| | 31-12-23 | 31-12-22 |
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 28.459 | 14.727 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 384.088 | 317.114 |
| TOTALES | 412.547 | 331.841 |

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.

D) 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 2023 y 2022, es de 1.71 % y 2.06%, respectivamente.

31-12-2023

| Activos Corrientes M\$ | Pasivos Corrientes M\$ | Razón Circulante % |
|------------------------|------------------------|--------------------|
| 1.321.991 | 772.551 | 1,71 |

31-12-2022

| Activos Corrientes M\$ | Pasivos Corrientes M\$ | Razón Circulante % |
|------------------------|------------------------|--------------------|
| 1.119.667 | 544.461 | 2,06 |



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

| Activos Financieros | Saldo 31-12-23 M\$ | Vencimientos | | |
|---|--------------------------|------------------|----------------|-----------------------|
| | | 30 días M\$ | 60 días M\$ | más de 90 días M\$ |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 28.459 | 28.459 | - | - |
| Otros activos financieros, corrientes | 745.296 | 745.296 | - | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 384.088 | 382.047 | 2.041 | - |
| TOTALES AL 31-12-2023 | 1.157.843 | 1.155.802 | 2.041 | - |

| Activos Financieros | Saldo 31-12-22 M\$ | Vencimientos | | |
|---|--------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| | | 30 días M\$ | 60 días M\$ | más de 90 días 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 | 260.715 | 56.399 | - |
| TOTALES AL 31-12-2022 | 1.022.245 | 965.846 | 56.399 | - |

| Pasivos Financieros | Saldo 31-12-23 M\$ | Vencimientos | | |
|---|--------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| | | 30 días M\$ | 60 días M\$ | más de 90 días M\$ |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 128.545 | 128.545 | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 228.732 | 228.732 | - | - |
| Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento | 185.511 | 9.770 | 19.537 | 156.203 |
| TOTALES AL 31-12-2023 | 542.788 | 367.047 | 19.537 | 156.203 |

| Pasivos Financieros | Saldo 31-12-22 M\$ | Vencimientos | | |
|---|--------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| | | 30 días M\$ | 60 días M\$ | más de 90 días 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 | 5.850 | 5.850 | 58.505 |
| TOTALES AL 31-12-2022 | 223.315 | 158.960 | 5.850 | 58.505 |

E) 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.

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.

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.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

F) 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.

| | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|--|------------------|------------------|
| TOTAL ACTIVOS: | 1.576.012 | 1.258.604 |
| 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 | (2.046) | (86) |
| Credito con personas juridicas o naturales | - | - |
| TOTAL ACTIVO DEPURADO | 1.573.966 | 1.258.518 |
| TOTAL PASIVOS: | (833.375) | (542.652) |
| Patrimonio Preliminar | 740.591 | 715.866 |
| Inversiones en bienes corporales muebles | 13.064 | 96.107 |
| Tope bienes corporales muebles según NCG 157 | 185.148 | 178.967 |
| Exceso a rebajar de bienes corporales | 0 | 0 |
| Patrimonio minimo determinado | 740.591 | 715.866 |
| Patrimonio minimo determinado en UF | 20.131 | 20.389 |
| Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712 | 10.000 | 10.000 |

G) 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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

| 31 de diciembre de 2023 | Valor Justo con Cambios en Resultado M\$ | Valor Junto con Cambios en Patrimonio M\$ | Costo Amortizado M\$ | Total M\$ |
|---|---|--|-------------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 28.459 | - | - | 28.459 |
| Otros activos financieros, corrientes | 745.296 | - | - | 745.296 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | - | - | 384.088 | 384.088 |
| TOTAL | 773.755 | - | 384.088 | 1.157.843 |

| | | | | |
|---|----------|----------|----------------|----------------|
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | 128.545 | 128.545 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | - | - | 228.732 | 228.732 |
| Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento | - | - | 185.511 | 185.511 |
| TOTAL | - | - | 542.788 | 542.788 |

| 31 de diciembre de 2022 | Valor Justo con Cambios en Resultado M\$ | Valor Junto con Cambios en Patrimonio M\$ | Costo Amortizado M\$ | Total M\$ |
|---|---|--|-------------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| 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 |
| TOTAL | 705.131 | - | 317.114 | 1.022.245 |

| | | | | |
|---|----------|----------|----------------|----------------|
| PASIVOS | | | | |
| 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 |
| TOTAL | - | - | 223.315 | 223.315 |

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.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023 | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 28.459 | - | - | 28.459 |
| Otros activos financieros, corrientes | 572.431 | - | 172.865 | 745.296 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (*) | - | 384.088 | - | 384.088 |
| TOTAL | 600.890 | 384.088 | 172.865 | 1.157.843 |

| | | | | |
|---|----------|----------------|----------|----------------|
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*) | - | 128.545 | - | 128.545 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (*) | - | 228.732 | - | 228.732 |
| Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento (*) | - | 185.511 | - | 185.511 |
| TOTAL | - | 542.788 | - | 542.788 |

| 31 de diciembre de 2022 | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| 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 |
| TOTAL | 705.131 | - | 317.114 | 1.022.245 |

| | | | | |
|---|----------|----------|----------------|----------------|
| PASIVOS | | | | |
| 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 |
| TOTAL | - | - | 223.315 | 223.315 |

(*) 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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

06 Efectivo y Equivalente Efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Moneda | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|--|--------|-----------------|-----------------|
| Banco Chile | Pesos | 18.326 | 5.465 |
| Banco Chile | Dólar | - | - |
| Banco Bice | Pesos | 59 | 65 |
| Banco Citibank | Dólar | 8.378 | 215 |
| Banco Citibank Fondos | Dólar | 82 | 894 |
| Banco Citibank | Euro | 495 | 224 |
| Caja pesos | Pesos | 810 | 8 |
| Caja moneda extranjera | Dólar | 228 | 7.462 |
| Caja moneda extranjera disponible en corredora | Euro | 81 | 394 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | 28.459 | 14.727 |

No existen restricciones a la disposición de efectivo.

07 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 2023 y 2022, es el siguiente:

| Descripción | Nemotécnico | Saldo 31-12-23 M\$ | Saldo 31-12-22 M\$ |
|------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Cuotas fondo Inversion | CFIARESC-E | 170.213 | 173.984 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHMCI2R | 649 | 1.476 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHMZIN3R | 168.109 | 193.817 |
| Cuotas fondo Inversion | CFI-HDPAAE | 404.193 | 316.988 |
| Cuotas fondo Inversion | CFI-HMCDPGP | 1 | 1 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHMUSD | 128 | 90 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHNCVC | 1.077 | 3.226 |
| Cuotas fondo Inversion | CFI-HMGREA | 926 | 822 |
| TOTAL | | 745.296 | 690.404 |



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

b) Clasificación según valoración

| Descripción | Nemotécnico | Moneda | Clasificación |
|------------------------|-------------|--------|---------------|
| Cuotas fondo Inversion | CFIARESC-E | Pesos | Nivel 3 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHMCIP2R | Pesos | Nivel 3 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHMZIN3R | Pesos | Nivel 1 |
| Cuotas fondo Inversion | CFI-HDPAAE | Pesos | Nivel 1 |
| Cuotas fondo Inversion | CFIHMCDPGP | Pesos | Nivel 1 |
| Cuotas fondo Inversion | CFI-HMCUSD | Pesos | Nivel 1 |
| Cuotas fondo Inversion | CFINHVCV-E | Pesos | Nivel 3 |
| Cuotas fondo Inversion | CFI-HMGREA | Pesos | Nivel 3 |

08 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 | | | | | | Vencidos | | | | |
|----------------------------|--------|--------------------|-----------|---------------|-----------|------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Contrapartes | Moneda | Naturaleza | Saldo M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Hasta 2 días M\$ | Desde 3 hasta 10 días M\$ | Desde 11 hasta 30 días M\$ | Más de 30 días M\$ | Total Vencidos M\$ |
| Personas Jurídicas | Pesos | Cuentas por cobrar | 384.088 | - | 384.088 | - | - | 382.047 | 2.041 | 384.088 |

| al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | Vencidos | | | | |
|----------------------------|--------|--------------------|-----------|---------------|-----------|------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Contrapartes | Moneda | Naturaleza | Saldo M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Hasta 2 días M\$ | Desde 3 hasta 10 días M\$ | Desde 11 hasta 30 días M\$ | Más de 30 días M\$ | Total Vencidos M\$ |
| Personas Jurídicas | Pesos | Cuentas por cobrar | 317.114 | - | 317.114 | 260.715 | - | - | 56.399 | 317.114 |

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

09 Otros Activos no Financieros, Corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros corrientes:

| Pólizas y Boletas por Seguros Anticipados Concepto | Moneda | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Fondo HMC CIP VII Global Secondaries | Pesos | 132 | 164 |
| Fondo HMC CIP VII Global Secondaries II | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC PNTN | Pesos | 77 | 88 |
| Fondo HMC Pearl Diver V | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Pearl Diver VII | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC IFB Capital Preferente II | Pesos | - | 42 |
| Fondo HMC Inmobiliario Perú II | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Ares Special Situations Iv-Global Distressed Debt | Pesos | 70 | 74 |
| Fondo HMC CVC | Pesos | 89 | 99 |
| Fondo HMC CIP VI | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC CIP VIII | Pesos | 60 | 42 |
| Fondo HMC Multifamily US | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC deuda privada andina | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Mezzanine Inmobiliario III | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Renta global pesos | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Balanceado global | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC CD & R | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC RV Global | Pesos | 64 | 42 |
| Fondo HMC Carval Credit Value | Pesos | 62 | 42 |
| Fondo HMC Deuda Privada Global | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Deuda Privada Pesos | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC US Venture Opportunities | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Insight XII | Pesos | 56 | 42 |
| Fondo HMC Sustentable | Pesos | - | 42 |
| Fondo HMC CD & R X | Pesos | 71 | 42 |
| Fondo HMC Multifamily US III | Pesos | 47 | 75 |
| Fondo HMC Brazil Fund | Pesos | - | 42 |
| Fondo HMC Global Real Estate | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Patrimore Guardian Estate | Pesos | 47 | 42 |
| Fondo HMC Renta Global USD | Pesos | 47 | 44 |
| Fondo HMC ALPHA VENTURES | Pesos | 132 | 44 |
| Fondo HMC KLYM | Pesos | - | 48 |
| Fondo HMC CD & R XII | Pesos | 40 | - |
| Fondo HMC Global Macro Retorno total | Pesos | 130 | - |
| Fondo HMC Mezzanine Inmobiliario IV | Pesos | 67 | - |
| TOTAL POLIZAS POR SEGUROS ANTICIPADOS | PESOS | 1.894 | 1.644 |



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

| Otros activos anticipados Concepto | Moneda | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Gastos pagados por anticipado | Pesos | 26.764 | 27.046 |
| Seguros contratados vigentes (anticipo) | Pesos | 63.505 | 9.023 |
| Anticipo Proveedores | Pesos | 63.505 | 38.468 |
| Boleta de Garantía | Pesos | - | 15 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | PESOS | 153.774 | 74.552 |
| TOTAL ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES | PESOS | 155.668 | 76.196 |

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.

10 Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

A) IMPUESTOS DIFERIDOS

Los (pasivos) activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

| Concepto | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|--|-----------------|-----------------|
| ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| Diferencia entre fondos de inversión a valor financiero y tributario | 15.041 | 13.708 |
| Provisión vacaciones | 12.168 | 11.963 |
| Activo fijo tributario, neto | 4.013 | 3.862 |
| Activo fijo financiero, neto | (7.200) | (8.458) |
| Activo/Pasivo por arriendos oficina | 1.016 | 309 |
| Otras provisiones | (7.225) | (7.302) |
| Perdida tributaria | 35.243 | 26.274 |
| TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 53.056 | 40.356 |

El movimiento de impuestos diferidos al diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

| Concepto | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo Inicial Activo (Pasivo) | 40.356 | 16.369 |
| Abono (Cargo) a resultados | 12.700 | 23.987 |
| SALDO FINAL ACTIVO (PASIVO) | 53.056 | 40.356 |

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

B) ACTIVOS/(PASIVOS) POR IMPUESTOS CORRIENTES

| Activos (Pasivos) por impuestos corrientes | Moneda | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|---|--------|-----------------|-----------------|
| Pagos Provisionales | Pesos | 8.480 | 21.226 |
| TOTAL | | 8.480 | 21.226 |

C) IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad provisionó impuesto a la renta por presentar utilidades tributarias:

| Concepto | Acumulado | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Gasto por impuestos diferidos a las ganancias: | | |
| Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total | 12.699 | 23.987 |
| GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 12.699 | 23.987 |

D) CONCILIACIÓN DE LA TASA EFECTIVA

| | 31-12-2023 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|---|-------------------|-----------------|
| Ganancia antes de impuesto | 5.964 | 21.368 |
| Impuesto a la renta a la tasa vigente 27% | (1.610) | (5.769) |
| DIFERENCIAS PERMANENTES: | | |
| Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria) | - | - |
| Otros | 14.309 | 29.756 |
| Impuesto a la renta por tasa efectiva | 12.699 | 23.987 |
| BENEFICIO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 12.699 | 23.987 |
| | % | % |
| Tasa impositiva legal (27%) (27%) | (27%) | (27%) |
| Diferencias permanentes 240% 139% | 240% | 139% |
| TASA IMPOSITIVA EFECTIVA 213% 112% | 213% | 112% |



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 2023 y 2022 asciende a M\$4.363.- (M\$4.679.- al 31 de diciembre de 2022).

A) COMPOSICIÓN

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

| al 31 de diciembre de 2023 | Valor bruto M\$ | Amortización M\$ | Valor Neto M\$ |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|
| Software y sist.computacional | 25.868 | (12.266) | 13.602 |
| SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 | 25.868 | (12.266) | 13.602 |

| al 31 de diciembre de 2022 | Valor bruto M\$ | Amortización M\$ | Valor Neto M\$ |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|
| Software y sist.computacional | 25.868 | (7.903) | 17.965 |
| SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 25.868 | (7.903) | 17.965 |

B) MOVIMIENTO

El detalle del movimiento de activos intangibles durante los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Software y sistema computacional | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Valor bruto inicial | 25.868 | 23.932 |
| Adiciones | - | 1.936 |
| Bajas | - | - |
| Amortización acumulada | (7.903) | (3.224) |
| Amortización del ejercicio | (4.363) | (4.679) |
| SALDO FINAL | 13.602 | 17.965 |

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 2023 y 2022 asciende a M\$111.278.- (M\$98.952.- al 31 de diciembre de 2022).

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 neto de posibles 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 2023 | Valor Bruto M\$ | Depreciación M\$ | Valor Neto M\$ |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|
| Activos por derecho de uso | 597.969 | (416.220) | 181.749 |
| Equipos computacionales | 16.679 | (7.636) | 9.043 |
| Mobiliario | 6.399 | (2.520) | 3.879 |
| Maquinaria y equipos | 321 | (180) | 141 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2023 | 621.368 | (426.556) | 194.812 |

| Al 31 de diciembre de 2022 | Valor Bruto M\$ | Depreciación M\$ | Valor Neto 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 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2022 | 397.700 | (315.278) | 82.422 |



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

B) MOVIMIENTO

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipos durante los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Al 31 de diciembre de 2023 | Activos por derecho de uso M\$ | Mobiliario M\$ | Equipos computacionales M\$ | Maquinaria y equipos M\$ | Total M\$ |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|
| VALOR BRUTO AL 1 DE ENERO DE 2023 | 377.828 | 6.399 | 13.152 | 321 | 397.700 |
| Adiciones (*) | 220.141 | - | 3.527 | - | 223.668 |
| Bajas | - | - | - | - | - |
| Depreciación acumulada | (308.767) | (1.606) | (4.771) | (134) | (315.278) |
| Depreciación del ejercicio | (107.453) | (914) | (2.865) | (46) | (111.278) |
| Valor neto al al 31 de diciembre de 2023 | 181.749 | 3.879 | 9.043 | 141 | 194.812 |

| Al 31 de diciembre de 2022 | Activos por derecho de uso M\$ | Mobiliario M\$ | Equipos computacionales M\$ | Maquinaria y equipos M\$ | Total 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) |
| Valor neto al al 31 de diciembre de 2022 | 69.061 | 4.793 | 8.381 | 187 | 82.422 |

(*) En el caso de los activos por derecho de uso, el monto reflejado en adiciones corresponde a la renovación del contrato de arriendo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

| Concepto | Moneda | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
|-------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| Proveedores | Pesos | 13.585 | 21.255 |
| Honorarios por Pagar | Pesos | 1.026 | 4.131 |
| Instituciones Previsionales | Pesos | 12.644 | 12.346 |
| Cheques girados y no cobrados | Pesos | 42.337 | 23.383 |
| Otros | Pesos | 776 | 1.740 |
| Otros Impuestos por Pagar | Pesos | 58.177 | 69.694 |
| TOTAL | | 128.545 | 132.549 |

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 2023 y 2022, la composición de la cuenta por pagar a empresas relacionadas es el siguiente:

| Contrapartes | Rut | Relación | Tipo de transacción | Moneda | Saldo 31-12-23 M\$ | Saldo 31-12-22 M\$ |
|--------------------------------|--------------|---------------------|-----------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| Hmc Servicios Financieros S.A. | 76.097.013-1 | Accionistas Comunes | Comisión clientes referidos | Pesos | 30.803 | (3.666) |
| Collins S.A. | 76.248.246-0 | Accionistas Comunes | Arriendo Inmuebles | Pesos | - | 10.620 |
| HMC S.A. | 76.017.713-K | Accionistas Comunes | Dividendos Provisorios | Pesos | 5.586 | 13.607 |
| HMC S.A. | 76.017.713-K | Accionistas Comunes | Prestamo Empresarial | Pesos | 192.343 | - |
| Xcala cl SPA | 77.513.567-0 | Accionistas Comunes | Comisión clientes referidos | Pesos | - | - |
| TOTAL | | | | | 228.732 | 20.561 |



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023 | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|
| Nombre | Rut | Relación | Descripción de la transacción | Monto M\$ | Efecto en resultados M\$ |
| Hmc Servicios Financieros S.A. | 76.097.013-1 | Accionistas Comunes | Comisión clientes referidos | 678.675 | (678.675) |
| Inv. Asesorías e Inmob. Mohor Ltda. | 76.898.060-8 | Accionistas Comunes | Asesorías | 60.000 | (60.000) |
| Inversiones Tikal SPA | 77.980.560-3 | Accionistas Comunes | Asesorías | 60.000 | (60.000) |
| Collins S.A. | 76.248.246-0 | Accionistas Comunes | Arriendo Inmuebles | 135.777 | (135.777) |
| Xcala cl SPA | 77.513.567-0 | Accionistas Comunes | Comisión clientes referidos | 1.305 | (1.305) |
| HMC S.A | 76.017.713-K | Accionistas Comunes | Préstamo Empresarial (ints) | 12.422 | (12.422) |
| TOTAL | | | | 948.179 | (948.179) |

| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|
| Nombre | Rut | Relación | Descripción de la transacción | Monto M\$ | Efecto en resultados M\$ |
| Hmc Servicios Financieros S.A. | 76.097.013-1 | Accionistas Comunes | Comisión clientes 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 S.A. | 76.248.246-0 | Accionistas Comunes | Arriendo Inmuebles | 109.157 | (109.157) |
| Xcala cl SPA | 77.513.567-0 | Accionistas Comunes | Comisión clientes referidos | 739 | (739) |
| TOTAL | | | | 721.215 | (721.215) |

C) DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dieta directores | (57.179) | (59.124) |
| Remuneraciones ejecutivos | (163.366) | (160.037) |
| TOTAL | (220.545) | (219.161) |

15 Operaciones de Arrendamiento

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.

Al diciembre de 2023 y 2022 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 M\$ | 3 a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | |
| Contratos de inmuebles | 117.234 | 68.277 | - | - | 185.511 |
| Total al 31 de diciembre de 2023 | 117.234 | 68.277 | - | - | 185.511 |

| Arrendamiento asociado a | Corriente Total M\$ | No Corriente | | | Total M\$ |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | |
| Contratos de inmuebles | 70.205 | - | - | - | 70.205 |
| Total al 31 de diciembre de 2022 | 70.205 | - | - | - | 70.205 |

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).



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 | |
|---|----------------------|------------------|
| | 31-12-23 | 31-12-22 |
| Saldos netos periodo anterior | 70.205 | 142.787 |
| Pasivos de arrendamientos generados | 210.381 | - |
| Gastos por Intereses | 5.086 | 4.688 |
| Reajuste por revalorización deuda | 9.760 | 24.010 |
| Pagos del periodo | (109.921) | (101.280) |
| TOTAL PERIODO | 185.511 | 70.205 |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO PARA EL PERIODO, ASOCIADO CON PASIVOS DE ARRENDAMIENTO | (109.921) | (101.280) |

16

Otras Provisiones, Corrientes

A) COMPOSICIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de este rubro son los siguientes:

| Concepto | Moneda | Saldo | |
|----------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| | | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
| Provisión Auditoría | Pesos | 11.669 | 10.038 |
| Provisión Facturas | Pesos | 106.037 | 62.315 |
| Provisión Agente ref.trim. | Pesos | 48.068 | - |
| TOTAL | | 165.774 | 72.353 |

B) MOVIMIENTO

El detalle de movimientos de la provisión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

| Movimientos | Saldo | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Saldo Inicial | 72.353 | 14.152 |
| Provisiones constituidas | 631.094 | 620.129 |
| Provisiones utilizadas en el año | (537.673) | (561.928) |
| TOTAL | 165.774 | 72.353 |

17 Provisión Beneficio al Personal

A) COMPOSICIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de este rubro son los siguientes:

| Concepto | Moneda | Saldo | |
|-------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| | | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
| Provisión de Vacaciones | Pesos | 45.068 | 44.308 |
| Provision Beneficios Personal | Pesos | 87.198 | 204.485 |
| TOTAL | | 132.266 | 248.793 |

B) MOVIMIENTO

El detalle de movimientos de la provisión beneficios al personal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Movimientos | Saldo | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Saldo Inicial | 248.793 | 194.299 |
| Provisiones constituidas | 93.898 | 385.416 |
| Provisiones utilizadas en el año | (210.425) | (330.922) |
| TOTAL | 132.266 | 248.793 |

18 Información a Revelar sobre el Patrimonio Neto

A) CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Y NÚMERO DE ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 500.334 acciones nominales, descrito en INFORMACION GENERAL se compone como sigue:

| Capital | | Saldo | |
|----------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| | | 31-12-2023 % | 31-12-2022 % |
| HMC S.A. | | 99,9998 | 99,9998 |
| HMC Capital adm. de Activos S.A. | | 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 |



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

B) PAGO DIVIDENDOS

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, constituyó una provisión de dividendos mínimos de M\$5.586.- al 31 de diciembre de 2023.

C) RESULTADOS ACUMULADOS

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

| Concepto | Saldo | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31-12-23 M\$ | 31-12-22 M\$ |
| Saldo Inicial | 244.206 | 201.048 |
| Resultado acumulado | 13.607 | 11.410 |
| Resultado del ejercicio | 18.663 | 45.355 |
| Dividendos mínimos | (5.586) | (13.607) |
| RESULTADOS RETENIDOS TOTAL | 270.890 | 244.206 |

D) 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 | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| (Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto | 18.663 | 45.355 |
| RESULTADO DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS COMUNES, BÁSICO | 18.663 | 45.355 |
| Número de acciones | 500.334 | 500.334 |
| (Pérdida) ganancias básicas por acción | 0,04 | 0,09 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, básico | 18.663 | 45.355 |
| RESULTADO DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS COMUNES, DILUIDOS | 18.663 | 45.355 |
| Promedio ponderado de números de acciones, básico | 500.334 | 500.334 |
| Promedio ponderado de número de acciones, diluido | 500.334 | 500.334 |
| (PÉRDIDA) GANANCIA DILUIDAS POR ACCIÓN EN \$ | 37,30 | 90,65 |

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

19 Ingresos por Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Concepto | Acumulado | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 | 01-01-22 31-12-22 |
| Rem. FI HMC PNTN | 99.705 | 102.188 |
| Rem. FI HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II | 36.092 | 37.422 |
| Rem. FI HMC CIP VI | 153.060 | 158.701 |
| Rem. FI HMC PEARL DIVER V | 7.352 | 7.922 |
| Rem. FI HMC CVC | 102.294 | 112.902 |
| Rem. FI HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV | 85.498 | 92.039 |
| Rem. FI HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES | 188.963 | 195.928 |
| Rem. FI HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II | - | - |
| Rem. FI HMC INMOBILIARIO PERÚ II | - | 11.915 |
| Rem. FI HMC PEARL DIVER VII | 182.375 | 189.096 |
| Rem. FI HMC RENTA GLOBAL PESOS | 110.154 | 102.208 |
| Rem. FI HMC US VENTURE OPPORTUNITIES | 22.054 | 11.999 |
| Rem. FI HMC CS III | - | - |
| Rem. FI HMC CIP VIII | 102.357 | 106.129 |
| Rem. FI HMC MULTIFAMILY US | 20.157 | 20.900 |
| Rem. FI HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III | 71.721 | 64.285 |
| Rem. FI HMC BALANCEADO GLOBAL | 71.359 | 105.803 |
| Rem. FI HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V | 137.841 | 140.430 |
| Rem. FI HMC RV GLOBAL | 104.862 | 84.381 |
| Rem. FI HMC CD&R FUND XI | - | - |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL | 99.525 | 105.768 |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL VARIABLE | 138 | 2 |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA ANDINA | 284.376 | 150.473 |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS | 190 | 14.066 |
| Rem. FI HMC INSIGHT XII | 44.450 | 49.609 |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS VARIABLE | 17.746 | 62.828 |
| Rem. FI HMC MULTIFAMILY US III | 129.018 | 137.267 |
| Rem. FI HMC SECONDARIES CDR X | 64.203 | 68.766 |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS VARIABLE | 38.351 | 572 |
| Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL VARIABLE SERIE BP | 5.496 | 877 |
| Rem. FI REM FI CD&R FUND XI | 73.698 | 76.688 |
| Rem. FI RENTA GLOBAL USD | 19.096 | 4.151 |
| Rem. FI HMC MCP | 8.599 | 8.737 |
| Rem. FI HMC PATRIMORE GUARDIAN | 10.553 | 3.778 |
| Rem. FI HMC GLOBAL REAL STATE | 3.463 | 571 |
| Otros ingresos Fondos | 11.573 | - |
| Rem. FI GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL | 10 | - |
| TOTAL | 2.306.329 | 2.228.401 |



20 Costos de Venta

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Concepto | Acumulado | |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Comisión agente referidor | (730.691) | (578.537) |
| Otros costos | (52.344) | (57.234) |
| TOTAL | (783.035) | (635.771) |

21 Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Concepto | Acumulado | |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Remuneración y gastos del personal | (901.776) | (997.152) |
| Honorarios y asesorías | (233.756) | (233.455) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (115.641) | (103.630) |
| Otros gastos de administración | (251.222) | (257.747) |
| TOTAL | (1.502.395) | (1.591.984) |

22 Otras Ganancias (Pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

| Concepto | Acumulado | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Resultado por activos financieros | (21.151) | (35.160) |
| Dividendos percibidos | 36.895 | 54.373 |
| TOTAL | 15.744 | 19.213 |

23 Costos Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro presenta los siguientes saldos:

| Gastos Bancarios | Acumulado | |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01-01-23 31-12-23 M\$ | 01-01-22 31-12-22 M\$ |
| Intereses y Gastos bancarios | (25.546) | (12.300) |
| TOTAL | (25.546) | (12.300) |

24 Contingencias y Compromisos

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

| Fondo | Fecha Inicio | Fecha Término | Monto UF |
|--|--------------|---------------|----------|
| FONDO DE INVERSION HMC PNTN | 10-01-23 | 10-01-24 | 20243 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VI | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSION HMC CVC | 10-01-23 | 10-01-24 | 23914 |
| FONDO DE INVERSION HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT | 10-01-23 | 10-01-24 | 18306 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES | 10-01-23 | 10-01-24 | 36633 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VIII | 10-01-23 | 10-01-24 | 15280 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSION HMC RENTA GLOBAL PESOS | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL | 10-01-23 | 10-01-24 | 16643 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI | 10-01-23 | 10-01-24 | 18454 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V | 10-01-23 | 10-01-24 | 15800 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XII | 10-01-23 | 10-01-24 | 14034 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC SUSTENTABLE | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC BRAZIL FUND | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC KLYM | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC ALPHA VENTURES | 10-01-23 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XII | 29-12-22 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL | 19-12-22 | 10-01-24 | 10000 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO IV | 04-09-23 | 10-01-24 | 10000 |



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 2023 y 2022, la Sociedad, sus directores y ejecutivos no presentan sanciones.

27 Hechos Relevantes

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, constituye una provisión de dividendos mínimos de M\$13.607.- al 31 de diciembre de 2022, reversados de acuerdo con el acta de la junta de accionistas del 28 de abril de 2023 en donde se acordó no distribuir dividendos.

Fondo de Inversión HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 3 de febrero de 2023, que inició sus operaciones el día 24 de mayo de 2023.

Con fecha 28 de julio de 2023 se informa a CMF terminación del Fondo de Inversión HMC KLYM y solicita cancelación de su inscripción en el registro de Depósito de Reglamentos Internos y con fecha 17 de agosto se cancela inscripción en el registro de Depósito de Reglamentos Internos por CMF.

Con fecha 13 de junio 2022 se informa a CMF que el “Fondo de Inversión HMC Pearl Diver V” había dejado de cumplir con el patrimonio mínimo exigido por el artículo 5° inciso segundo de la Ley N° 20.712 Adicionalmente, informamos a esa Comisión

que, con fecha 11 de abril de 2023 venció el plazo de duración del Fondo, habida consideración a la prórroga acordada en la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 31 de marzo de 2021. Con fecha 12 de junio 2023 se informa a la CMF que el fondo se encuentra actualmente disuelto y en proceso de liquidación.

Con fecha 22 de junio 2023 se informa a CMF terminación rescate total de cuotas del Fondo de Inversión HMC Sustentable y solicita cancelación de la inscripción en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos.

Con fecha 23 de junio 2023 se informa a CMF liquidación del Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II y solicita cancelación de la inscripción en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos y término de operaciones del fondo.

Con fecha 04 de septiembre 2023 se envía a CMF certificado de constitución de garantía constituida a través de la Póliza N° 16-00000089822 para el Fondo de Inversión HMC Mezzanine Inmobiliario IV.

28 Hechos Esenciales CMF

Con fecha 28 de abril de 2023, 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, la memoria anual, balance, estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2023.

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 inició sus operaciones el día 05 de febrero de 2024.

Fondo de inversión HMC PRIVATE DEBT, Fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno 1 de marzo de 2024, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de inversión HMC AXI, Fondo de inversión para inversionistas institucionales y/o calificados con aprobación de reglamento interno 22 de febrero de 2024, que aún no inicia sus operaciones.

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 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. El detalle de las pólizas contratadas es el siguiente:



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

| Fondo | Inicio Vigencia | Término Vigencia | Monto (UF) | N° Póliza |
|--|-----------------|------------------|------------|-----------------|
| FONDO DE INVERSION HMC PNTN | 10-01-24 | 10-01-25 | 17.323 | 16-000000095971 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VI | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 16-000000095972 |
| FONDO DE INVERSION HMC CVC | 10-01-24 | 10-01-25 | 16.890 | 16-000000095973 |
| FONDO DE INVERSION HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT | 10-01-24 | 10-01-25 | 16.599 | 16-000000095974 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES | 10-01-24 | 10-01-25 | 26.553 | 16-000000095977 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 16-000000095978 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V (en liquidación) | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 16-000000095979 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155064 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155063 |
| FONDO DE INVERSION HMC CIP VIII | 10-01-24 | 10-01-25 | 16.217 | 16-000000095981 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155061 |
| FONDO DE INVERSION HMC RENTA GLOBAL PESOS | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155062 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155060 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155057 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155056 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL | 10-01-24 | 10-01-25 | 24.431 | 16-000000095982 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI | 10-01-24 | 10-01-25 | 24.723 | 16-000000095984 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V | 10-01-24 | 10-01-25 | 19.440 | 16-000000095986 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155059 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155058 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155050 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XII | 10-01-24 | 10-01-25 | 16.332 | 16-000000095987 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155055 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155054 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155053 |
| FONDO DE INVERSIÓN PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155048 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155065 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC ALPHA VENTURES | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155052 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XII | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155051 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 8155049 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO IV | 10-01-24 | 10-01-25 | 10.000 | 16-000000095988 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC PRIVATE DEB | 21-02-24 | 10-01-25 | 10.000 | 16-000000098389 |
| FONDO DE INVERSIÓN HMC APAX XI | 14-02-24 | 10-01-25 | 10.000 | 16-000000098300 |

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no existen otros hechos posteriores significativos que revelar.



BRASIL | CHILE | COLOMBIA | ESTADOS UNIDOS | MÉXICO | PERÚ | REINO UNIDO

Copyright © 2024 HMC Capital, todos los derechos reservados.
hmccapital@hmccap.com

20
23

MEMORIA ANUAL HMC
S.A. ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS

