

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

	Notas	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	930.677	883.513
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	7	918.219	1.354.205
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	12	8.685	196.552
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		1.857.581	2.434.270
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)		-	-
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		-	-
TOTAL ACTIVO (+)		1.857.581	2.434.270

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera, Continuación
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

	Notas	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	13	466.580	1.363.238
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	12	447.182	193.685
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	766	290
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	3.510	830
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		918.038	1.558.043
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		974.582	879.552
Otras Reservas (+ ó -)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		(3.325)	-
Resultado del ejercicio (+ ó -)		(31.714)	(3.325)
Dividendos provisorios (-)		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		939.543	876.227
TOTAL PASIVO (+)		1.857.581	2.434.270

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales
Por el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024

	Notas	01/01/2024 30/06/2024 M\$	01/04/2024 30/06/2024 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	19	31.031	13.626
Ingresos por dividendos (+)	34	6.713	6.713
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	7	(8.014)	25.549
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)	33	4.562	1.453
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros (+ ó -)		-	-
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		34.292	47.341
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)		-	-
Comisión de administración (-)	31	(4.642)	(2.318)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	40	(61.364)	(33.777)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(66.006)	(36.095)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(31.714)	11.246
Costos financieros (-)		-	-
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		(31.714)	11.246
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		(31.714)	11.246
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		(31.714)	11.246

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024

30 de Junio de 2024	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	TOTAL OTRAS RESERVAS M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	TOTAL M\$
Saldo inicio (+ ó -)	879.552	-	-	-	-	-	-	(3.325)	-	876.227
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	(3.325)	3.325	-	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	879.552	-	-	-	-	-	(3.325)	-	-	876.227
Aportes (+)	95.030	-	-	-	-	-	-	-	-	95.030
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	(31.714)	-	(31.714)
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES (+ Ó -)	974.582	-	-	-	-	-	(3.325)	(31.714)	-	939.543

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
Por el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024

	Notas	30/06/2024 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-
Venta de inmuebles (+)		-
Compra de activos financieros (-)		(2.683.441)
Venta de activos financieros (+)		2.652.944
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		42.788
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-
Dividendos recibidos (+)		10.583
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-
Otros gastos de operación pagados (-)		(70.740)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(47.866)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-
Venta de inmuebles (+)		-
Compra de activos financieros (-)		-
Venta de activos financieros (+)		-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-
Dividendos recibidos (+)		-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-
Otros gastos de inversión pagados (-)		-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		-
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de préstamos (+)		-
Pago de préstamos (-)		-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-
Aportes (+)		95.030
Repartos de patrimonio (-)		-
Repartos de dividendos (-)		-
Otros (+ ó -)		-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		95.030
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		47.164
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		883.513
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	930.677

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(1)	Información general.....	9
(2)	Resumen de criterios contables significativos	10
(3)	Cambios contables.....	19
(4)	Políticas de inversión del Fondo	19
(4)	Políticas de inversión del Fondo (continuación)	20
(5)	Administración de riesgos del Fondo.....	21
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	26
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	27
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.....	31
(9)	Activos financieros a costo amortizado	31
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación	31
(11)	Propiedades de inversión	31
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones	32
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	32
(14)	Préstamos	32
(15)	Otros pasivos financieros.....	32
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	33
(17)	Ingresos anticipados	33
(18)	Otros activos y otros pasivos	33
(19)	Intereses y reajustes	33
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	33
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	34
(22)	Cuotas emitidas	35
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	37
(24)	Rentabilidad del Fondo.....	38
(25)	Valor económico de la cuota	38
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.....	39
(27)	Excesos de inversión	41
(28)	Gravámenes y prohibiciones.....	41
(29)	Otras garantías.....	41
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	42
(31)	Partes relacionadas.....	43
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	44
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros	44
(34)	Ingresos por dividendos.....	44
(35)	Honorarios por custodia y administración.....	45
(36)	Información estadística.....	45
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o colgadas.....	46
(38)	Otros ingresos.....	46
(39)	Remuneración del comité de vigilancia	46
(40)	Otros gastos de operación	46
(41)	Sanciones.....	46
(42)	Hechos relevantes	46
(43)	Hechos posteriores	46
(44)	Información por segmento	46
(A)	Resumen de la cartera de inversiones	47
(B)	Estados de resultado devengado y realizado	48
(C)	Estados de utilidad para la distribución de dividendos.....	49

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(1) Información general

Toesca Absoluto Fondo de Inversión, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo de Inversión Rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Magdalena N° 140, piso 22 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 14 de noviembre de 2023 fue depositado el reglamento interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo obtener ganancias de capital mediante una estrategia de inversión amplia en los instrumentos permitidos por este reglamento interno, pero principalmente por medio de una estrategia de compra y venta calzadas (pair trades) de acciones de sociedades listadas en bolsa, apuntando a un beta cero, esto es, mediante posiciones que obtengan un retorno no correlacionado a los movimientos del mercado general. Tales operaciones calzadas involucran la toma de una posición larga en una acción, conjuntamente con una posición corta en otra acción preferentemente de la misma industria por un monto similar, con el objeto de obtener una ganancia que está dada por la variación relativa del precio de una acción respecto del precio de la otra entre la fecha de las operaciones y la de su vencimiento. Atendido a que las oportunidades de mercado para el desarrollo de esta estrategia principal no son constantes y continuas, durante los periodos en que la Administradora no identifique oportunidades que aparezcan como atractivas, los recursos del Fondo se invertirán en los demás instrumentos y monedas que autoriza su reglamento interno, pudiendo incluso estar transitoriamente en caja.

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 14 de diciembre de 2023, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 13 de septiembre de 2024.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos

(2.1) Base de preparación

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación.

(a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros del Toesca Absoluto Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de los instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión Toesca Absoluto Fondo de Inversión cubren lo siguiente:

Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.
Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, fueron preparados entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024.

(d) Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Las nuevas normas, mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que fueron aplicadas en estos Estados Financieros han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación:

Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas y adoptadas durante el presente periodo:

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023
IAS 8 Segmentos de operación	1 de enero de 2023
IAS 12 Impuesto diferido	1 de enero de 2023

Las mejoras y modificaciones a las normas IAS 37, IAS 16, IFRS 9 e IFRS 16, no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(2.1) Bases de preparación (continuación)

Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas aún no vigentes:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
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.

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

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.2) Conversión moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en acciones de sociedades anónimas abiertas chilenas, listadas en una o más bolsas de valores nacionales, así como en instrumentos emitidos en el extranjero que representen tales acciones. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Moneda	Al 30/06/2024	Al 31/12/2023	Al 30/06/2023
Dólares	944,34	877,12	802,68
Unidad de fomento	37.571,86	36.789,36	36.089,48

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros

Reconocimiento inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valoración: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto a resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(b) Valorización a costo amortizado

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

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(c) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo a NIIF 9.

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de; Ingresos por dividendos; cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de Intereses y reajustes; en base al tipo de interés efectivo.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros (continuación)

(d) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

(e) Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y acciones en sociedades anónimas abiertas, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de deuda: Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.
- Acciones en sociedades anónimas abiertas: Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando los precios de cierre de las bolsas nacionales, y en el caso de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

(2.4) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2.5) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

(i) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios. Estas cuentas por cobrar se recuperan al vencimiento los pagos del principal e intereses (SPPI).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. 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.

El Fondo 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.

(2.6) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Los activos valorizados a Costo Amortizado corresponden a pagarés suscritos por sus filiales. Al conocer perfectamente el funcionamiento de las operaciones de las sociedades y al ser el mismo Fondo dueño del 100% de las mismas, efectuado el análisis, estimamos que no existe pérdida esperada por esos pagarés. Los flujos de la sociedad dependen de su producción agrícola, los cuales se encuentran dentro de las proyecciones por lo que no estimamos que exista riesgo de incobrabilidad sobre dichos pagarés.

Al término del cierre de los Estados Financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2.7) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(2.8) Aportes

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

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

(2.9) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(2.10) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 9.6 “Beneficio Tributario”, de la Sección Nueve del reglamento interno del Fondo, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio.

Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

(2.11) Tributación

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

(2.12) Garantías

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiero de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota de los Estados Financieros.

(2.13) Segmentos

Los segmentos operacionales son informados de una manera compatible con la presentación de información interna proporcionada por el responsable de la toma de decisiones operacionales. Este último, quien es responsable de asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos operacionales.

(2.14) Reclasificaciones

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2024, el Fondo no ha realizado reclasificaciones en los Estados Financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2024, no existen cambios contables en relación con el período anterior.

(4) Políticas de inversión del Fondo

En cumplimiento con el objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes instrumentos y valores, respetando el límite de al menos invertir un 80% del activo del Fondo en uno o más de los instrumentos que se indican a continuación:

/i/ Acciones de sociedades anónimas abiertas chilenas y extranjeras entre las cuales se considera particularmente acciones de sociedades anónimas peruanas, colombianas, brasileras, mejicanas y estadounidense.

/ii/ Títulos emitidos por entidades bancarias y/o depositarias extranjeras representativos de las acciones de las sociedades indicadas en el literal /i/ anterior.

/iii/ Títulos de deuda nacional e internacional.

/iv/ Exchange Traded Funds (ETF), cuotas de Fondos Mutuos y cuotas de Fondos de Inversión nacionales y extranjeros, que no sean Fondos mutuos Tipo 1 bajo las definiciones de la Circular 1578 de la Comisión.

No se requerirá que los instrumentos o emisores cuenten con clasificación de riesgo para que el Fondo pueda invertir en ellos.

El Fondo podrá mantener las monedas e invertir en instrumentos denominados en las monedas que se detallan a continuación, sujeto al límite que en cada caso se indica:

Moneda	Límite Máximo del Activo del Fondo
Peso Chileno	100%
Sol Peruano	20%
Peso Colombiano	20%
Real Brasilerero	20%
Euro	20%
Dólar Estadounidense	100%

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 20% del activo total del Fondo:

/i/ Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;

/ii/ Cuotas de Fondos mutuos Tipo 1 bajo las definiciones de la Circular 1578 de la Comisión.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(4) Políticas de inversión del Fondo (continuación).

El Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora o en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas con un límite máximo para estas inversiones equivalente a un 50% del activo total del Fondo

Las monedas que serán mantenidas por el Fondo y las monedas de denominación de los instrumentos, corresponderán a aquellas en las que se denominen las inversiones del Fondo de acuerdo con lo establecido en la sección 2.2.1 y 2.2.3 del Reglamento Interno

El Fondo realizará al menos el 70% de sus inversiones en el mercado chileno. El porcentaje restante podrá ser invertido tanto en el mercado chileno como en los mercados extranjeros de acuerdo a lo señalado en la sección 2.1.1 y 2.2.1 del Reglamento Interno, sujeto a las demás disposiciones de la sección 2.2 y de la sección 2.3 siguiente, no requiriéndose que los mercados cumplan más condiciones que aquellas que determine la Comisión.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es Alto, inherente a las operaciones de venta corta y a la inversión en renta variable. El horizonte de inversión es de largo plazo.

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

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Toesca Absoluto Fondo de Inversión se encuentra amparado bajo la estructura de administración de Riesgos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial. Toesca cuenta con un área de Cumplimiento y Control Interno encargada de monitorear la gestión riesgo de cada uno de sus Fondos. Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

(a) Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente.

El Fondo está expuesto a tres tipos de riesgos financieros; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

(i) Riesgos de mercado

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

Las inversiones en instrumentos de renta variable pueden experimentar fluctuaciones de precio por diversos factores, entre los cuales se puede mencionar factores relativos al emisor, al país del emisor, o a fluctuaciones generales de precios en el mercado nacional o internacional. La forma de cubrir el riesgo de precios es mediante un análisis fundamental detallado de cada una de las compañías determinando variables clave de monitoreo para cada compañía, así como con una adecuada diversificación de la cartera del Fondo. Las actividades del Fondo lo exponen a riesgo de precio, debido a exposiciones potenciales en instrumentos de capitalización por escenarios adversos que pueden presentarse durante el período de vigencia del Fondo, teniendo una exposición en sus inversiones de capitalización y en cuotas de Fondos mutuos que invierten en instrumentos de deuda.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

Máxima exposición al riesgo de mercado

Ítem	Moneda	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Acciones	CLP	918.219	1.354.205

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4, Acciones de Sociedades Anónimas abiertas domiciliadas en Chile.

Al 30 de junio de 2024 el Fondo presentaba la siguiente composición de cartera por tipo de activo, moneda, sector y duración:

Total Activos por Tipo	M\$	% sobre Activos
Caja y Bancos	40.360	2,1727%
Depósitos a Plazo	890.317	47,9288%
Cuentas por cobrar	8.685	0,4676%
Acciones	918.219	49,4309%
Total Activos por Tipo	1.857.581	100,0000%

Total Activos por Moneda	M\$	% sobre Activos
Pesos chilenos (CLP)	1.857.581	100,0000%
Total Activos por Moneda	1.857.581	100,0000%

Renta Variable por Sector	M\$	% sobre Activos
Comercio y distribución	457.160	24,6105%
Banca	341.819	18,4014%
Energía	119.239	6,4190%
Total Renta Variable	918.219	49,4309%

Renta Fija por Tramos de duración	M\$	% sobre Activos
0 <= Años < 1	890.317	47,9288%
Total Renta Fija	890.317	47,9288%

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(ii) Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

En las sociedades en que participa el Fondo, se realizan parte importante de los aportes a través de deuda (pagarés). Al conocer perfectamente el funcionamiento de las operaciones de las sociedades y al ser el mismo Fondo dueño del 100% de las mismas, efectuado el análisis, estimamos que no existe pérdida esperada por esos pagarés.

Una forma importante de mantener este riesgo acotado es la elección de la contraparte, el Fondo cuenta con un comité de inversiones que realiza los análisis respectivos en las sociedades en donde invertirá el Fondo, además se toman resguardos en los contratos en caso de incumplimiento.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene inversión directa en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la exposición del Fondo a este tipo de riesgo existe, puesto que mantiene obligaciones por operaciones de venta corta, de acuerdo a su estrategia de inversión conforme al respectivo Reglamento Interno.

El Fondo tendrá como política de liquidez que la suma de los instrumentos de alta liquidez mantenidos en el Fondo, más el monto disponible de las líneas de crédito bancarias con que cuente el Fondo, representen a lo menos un 20% del activo del Fondo. La liquidez que mantenga el Fondo tendrá como finalidad solventar gastos, aprovechar oportunidades de inversión, pagar los rescates autorizados por este reglamento interno, pagar la remuneración de la Administradora y cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, como el pago de disminuciones de capital, distribución de beneficios, entre otros. Se entenderá que tienen el carácter de instrumentos de alta liquidez, además de las cantidades que se mantengan en caja y bancos, aquellos instrumentos de deuda con vencimientos inferiores a un año, cuotas de Fondos mutuos nacionales de aquellos que invierten el 100% de su activo en instrumentos de deuda, y acciones que cuenten con presencia bursátil conforme a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 327 de la Comisión, o la que la modifique o reemplace.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

Adicionalmente, a través de las siguientes actividades se monitorea de manera trimestral el cumplimiento con los indicadores de liquidez definidos para el Fondo:

- i) Monitoreo trimestral del índice de liquidez de los fondos, informando el resultado al Portfolio Manager y al Directorio.
- ii) Además, se monitorean los compromisos a futuro y se proyecta que haya caja suficiente para pagar estos compromisos.

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

30 de Junio de 2024

Item	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Cuentas por Cobrar	8.685	-	-	-	-	8.685
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Efectivo o Efectivo Equivalente	930.677	-	-	-	-	930.677
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros a valor razonable	918.219	-	-	-	-	918.219
TOTAL	1.857.581	-	-	-	-	1.857.581
% del total de activos financieros	100	-	-	-	-	100

31 de Diciembre de 2023

Item	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Cuentas por Cobrar	196.552	-	-	-	-	196.552
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Efectivo o Efectivo Equivalente	883.513	-	-	-	-	883.513
Activos Financieros a valor razonable	1.354.205	-	-	-	-	1.354.205
TOTAL	2.434.270	-	-	-	-	2.434.270
% del total de activos financieros	100	-	-	-	-	100

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Liquidez esperada de los pasivos mantenidos:

30 de Junio de 2024

Item	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	466.580	-	-	-	-	466.580
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	447.182	-	-	-	-	447.182
Remuneraciones sociedad administradora	766	-	-	-	-	766
Otros documentos y cuentas por pagar	3.510	-	-	-	-	3.510
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	918.038	-	-	-	-	918.038
% del total de pasivos financieros	100	-	-	-	-	100

31 de Diciembre de 2023

Item	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	1.363.238	-	-	-	-	1.363.238
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	193.685	-	-	-	-	193.685
Remuneraciones sociedad administradora	290	-	-	-	-	290
Otros documentos y cuentas por pagar	830	-	-	-	-	830
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.558.403	-	-	-	-	1.558.403
% del total de pasivos financieros	100	-	-	-	-	100

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(b) Gestión de riesgo de capital

El patrimonio del Fondo no varía de manera significativa diariamente ya que el Fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. Por lo que este riesgo está acotado, dado al reglamento interno del Fondo. Con el objetivo de salvaguardar el correcto funcionamiento del Fondo, se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos. El Fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un Fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del Fondo. A la fecha de emisión de los Estados Financieros y durante todo el período informado, el Fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

(c) Estimación del valor razonable

La política de valorización de Toesca establece que todas las inversiones se valorizarán a precios de mercado. En el evento que no se cuente con un precio de mercado de una fuente de precios generalmente reconocida, al menos de forma anual, se solicitará a un tercero independiente a la administradora, que cuente con las competencias técnicas necesarias, un informe de valorización técnica de dicho instrumento.

(d) Riesgos operacionales

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. La monitorización de estos riesgos es llevada por el área de operaciones.

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los Estados Financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Títulos de renta variable

Item	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	918.219	1.354.205
Derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-

Títulos de deuda

Item	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de Securitización	-	-
Cartera de créditos y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	918.219	1.354.205

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (continuación)

(b) Efecto en resultados

	01/01/2024 30/06/2024 M\$	01/04/2024 30/06/2024 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	4.562	1.453
Resultados no realizados	31.031	13.626
Total (pérdidas) / ganancias	35.593	15.079
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total (pérdidas) / ganancias	35.593	15.079

(c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable
30 de Junio de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	918.219	-	918.219	49,43
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	918.219	-	918.219	49,43

Títulos de deuda
30 de Junio de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (continuación)

Inversiones No Registradas
30 de Junio de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	918.219	-	918.219	49,43

Títulos de renta variable
31 de Diciembre de 2023

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	1.354.205	-	1.354.205	55,63
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	1.354.205	-	1.354.205	55,63

Títulos de deuda
31 de Diciembre de 2023

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (continuación)

Inversiones No Registradas
31 de Diciembre de 2023

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	1.354.205	-	1.354.205	55,63

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (continuación)

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

	30/06/2024
	M\$
Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	
Saldo inicial 1 de enero	1.354.205
Intereses y reajustes	31.031
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-
Compras	-
Ventas	(467.017)
Saldo final al 30 de junio de 2024	918.219
	<hr/> <hr/>
Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31/12/2023
	M\$
Saldo inicial 1 de enero	-
Intereses y reajustes	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.463
Compras	1.349.742
Ventas	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	1.354.205
	<hr/> <hr/>

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene saldos en la cuenta activos financieros a costo amortizado.

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene saldos en la cuenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Propiedades de Inversión

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Dividendos por Cobrar	8.685	-
Cuentas por Cobrar en Ventas Cortas	-	196.552
Total	8.685	196.552

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Transacciones por Pagar	447.182	193.685
Total	447.182	193.685

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Obligaciones por Operaciones en Ventas Cortas	466.580	1.363.238
Total	466.580	1.363.238

(14) Préstamos

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Prima de préstamo de acciones por pagar	63	828
Vuelto a aportantes por fracciones de cuotas	-	2
Servicios de Administración provisionados	3.447	-
Total	3.510	830

(17) Ingresos anticipados

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y otros pasivos

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2024, el Fondo no posee intereses y reajustes.

	01/01/2024	01/04/2024
	30/06/2024	30/06/2024
	M\$	M\$
Intereses Devengados	31.031	13.626
Total	31.031	13.626

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Efectivo en Banco	40.360	15.401
DAP con vencimiento menor a 90 días	890.317	868.112
Total	930.677	883.513

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente son los mismos que se presentan en el estado de flujo de efectivo.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de Junio de 2024 tienen un valor cuota de \$ 95,9646 para la Serie A y \$ 96,8063 para la Serie S. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2023 tienen un valor cuota de \$ 99,3939 para la Serie A y \$ 99,6995 para la Serie S. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

30 de Junio de 2024

Serie A

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
14 de Diciembre de 2023	-	-	2.505.541	2.505.541
15 de Diciembre de 2023	-	-	10.000	10.000
19 de Diciembre de 2023	-	-	653.566	653.566
20 de Diciembre de 2023	-	-	3.009.987	3.009.987
22 de Diciembre de 2023	-	-	9.904	9.904
26 de Diciembre de 2023	-	-	600.663	600.663
27 de Diciembre de 2023	-	-	500.904	500.904
28 de Diciembre de 2023	-	-	20.066	20.066
2 de Enero de 2024	-	-	403.796	403.796
4 de Enero de 2024	-	-	360.709	360.709
11 de Enero de 2024	-	-	19.367	19.367
15 de Enero de 2024	-	-	48.508	48.508
22 de Enero de 2024	-	-	78.066	78.066
14 de Febrero de 2024	-	-	33.565	33.565
26 de Febrero de 2024	-	-	5.219	5.219
23 de Abril de 2024	-	-	11.744	11.744
24 de Abril de 2024	-	-	5.304	5.304
TOTAL	-	-	8.276.909	8.276.909

30 de Junio de 2024

Serie S

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
15 de Diciembre de 2023	-	-	100.000	100.000
28 de Diciembre de 2023	-	-	1.400.452	1.400.452
TOTAL	-	-	1.500.452	1.500.452

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(22) Cuotas emitidas (continuación).

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

30 de Junio de 2024

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	7.310.631	7.310.631	7.310.631
Emisiones del Ejercicio	-	966.278	966.278	966.278
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	8.276.909	8.276.909	8.276.909

30 de Junio de 2024

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	1.500.452	1.500.452	1.500.452
Emisiones del Ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	1.500.452	1.500.452	1.500.452

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	-	-	-
Emisiones del Ejercicio	-	7.310.631	7.310.631	7.310.631
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	7.310.631	7.310.631	7.310.631

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	-	-	-
Emisiones del Ejercicio	-	1.500.452	1.500.452	1.500.452
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	1.500.452	1.500.452	1.500.452

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma. La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos. Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente reglamento interno, el reparto de dividendos correspondiente sea este provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 80 bis de la ley 20.712, los dividendos y demás beneficios en efectivo no cobrados por los respectivos partícipes dentro del plazo de cinco años contado desde la fecha de pago determinada por la Administradora, serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para tal efecto y una vez transcurrido el plazo de un año contado desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los respectivos partícipes, la Administradora mantendrá dichos dineros no cobrados en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha repartido dividendos.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie A

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	(3,4502)	-	-
Real	(5,5772)	-	-

Serie S

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	(2,9019)	-	-
Real	(5,0289)	-	-

La rentabilidad nominal es en base a la variación de los valores cuotas para los períodos respectivos, y la rentabilidad real es la rentabilidad nominal menos la variación de la UF para los períodos respectivos

(25) Valor económico de la cuota

De acuerdo a la naturaleza de las inversiones del Fondo y a las disposiciones normativas vigentes (NCG 376 de la CMF), no se ha determinado valor económico de la cuota para el periodo informado.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

30 de Junio de 2024

Total Invertido a nivel administradora

Nombre Emisor	Nemotécnico	Monto Invertido (M\$)	% del Emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	2.089.698	0,68
BANCO DE CHILE	CHILE	17.244.642	0,16
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A	IAM	249.522	0,04
Plaza S.A.	MALLPLAZA	4.928.563	0,18

30 de Junio de 2024

FI ABSOLUTO

Nombre Emisor	Nemotécnico	Monto Invertido (M\$)	% del Emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	119.240	0,04
BANCO DE CHILE	CHILE	341.819	0,03
Plaza S.A.	MALLPLAZA	457.160	0,02

30 de Junio de 2024

FM CHILE EQUITIES

Nombre Emisor	Nemotécnico	Monto Invertido (M\$)	% del Emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	1.970.458	0,64
BANCO DE CHILE	CHILE	14.510.089	0,14
Plaza S.A.	MALLPLAZA	4.471.403	0,17

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

31 de Diciembre de 2023

Total Invertido a nivel administradora

Nombre Emisor	Nemotécnico	Monto Invertido (M\$)	% del Emisor
BANCO BCI	BCI	5.669.694	0,17
CIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	3.202.333	0,21
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	2.349.357	0,05

31 de Diciembre de 2023

FI ABSOLUTO

Nombre Emisor	Nemotécnico	Monto Invertido (M\$)	% del Emisor
BANCO BCI	BCI	477.000	0,01
CIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	507.828	0,03
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	309.962	0,01
Plaza S.A.	MALLPLAZA	59.415	0,00

31 de Diciembre de 2023

FM CHILE EQUITIES

Nombre Emisor	Nemotécnico	Monto Invertido (M\$)	% del Emisor
BANCO BCI	BCI	5.192.694	0,16
CIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	2.694.505	0,18
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	2.039.395	0,04

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(27) Excesos de inversión

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta excesos de inversión.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones

(29) Otras garantías

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee otras garantías comprometidas.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 30/06/2024

Entidades	Monto Custodiado (M)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado (M)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	918.219	100,0000	49,4309	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	918.219	100,0000	49,4309			

CUSTODIA DE VALORES AL 31/12/2023

Entidades	Monto Custodiado (M)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado (M)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	1.354.205	100,0000	55,6308	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	1.354.205	100,0000	55,6308			

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(31) Partes relacionadas

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

Serie A

Remuneración Fija Anual de hasta un doceavo del 1,19 IVA incluido, del valor del patrimonio del Fondo, el que será determinado de conformidad con el valor promedio del patrimonio del Fondo en el mes correspondiente.

Serie S

Remuneración Fija anual de hasta un doceavo del 1,309%, IVA incluido, del valor del patrimonio del Fondo, el que será determinado de conformidad con el valor promedio del patrimonio del Fondo en el mes correspondiente.

La Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la remuneración de administración que aplicará, con la sola condición de no sobrepasar este máximo. No obstante, lo anterior, la Administradora llevará un registro completo con la remuneración mensual aplicada en cada periodo, el cual deberá estar a disposición de los partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

La remuneración por administración se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles de cada mes. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración se devengará diariamente

	30/06/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Remuneración por Pagar AGF	766	290
Total	766	290

	01/01/2024	01/04/2024
	30/06/2024	30/06/2024
	M\$	M\$
Remuneración de Administración AGF	4.642	2.318
Total	4.642	2.318

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(31) Partes relacionadas (continuación)

(a) Tenencia de cuotas por la administradora:

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la sociedad administradora no mantiene cuotas del Fondo.

(b) Transacciones con personas relacionadas:

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros Fondos de la Administradora, ni personas relacionadas, ni participes del mismo Fondo al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

30 de junio de 2024

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Liberty Seguros	Banco de Chile	10.000	10-01-2024	10-01-2025

31 de diciembre de 2023

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	HDI Seguros	Banco de Chile	10.000	14-11-2023	10-01-2024

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle es el siguiente:

	01/01/2024 30/06/2024 M\$	01/04/2024 30/06/2024 M\$
Resultados en venta de instrumentos	4.562	1.453
Total	4.562	1.453

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de junio de 2024, el detalle es el siguiente:

	01/01/2024 30/06/2024 M\$	01/04/2024 30/06/2024 M\$
Ingresos por dividendos	6.713	6.713
Total	6.713	6.713

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(35) Honorarios por custodia y administración

Al 30 de junio de 2024, no existen honorarios por custodia y administración.

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

30 de Junio de 2024

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-01-2024	95,0176	95,0176	781.147	11
29-02-2024	94,9920	94,9920	784.621	13
31-03-2024	94,8611	94,8611	783.540	13
30-04-2024	92,9723	92,9723	769.523	13
31-05-2024	94,2494	94,2494	780.094	13
30-06-2024	95,9646	95,9646	794.290	13

30 de Junio de 2024

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-01-2024	95,3803	95,3803	143.114	1
29-02-2024	95,4448	95,4448	143.210	1
31-03-2024	95,4096	95,4096	143.158	1
30-04-2024	93,6014	93,6014	140.444	1
31-05-2024	94,9832	94,9832	142.518	1
30-06-2024	96,8063	96,8063	145.253	1

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-12-2023	99,3939	99,3939	726.632	9

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-12-2023	99,6995	99,6995	149.594	1

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene inversiones bajo el método de la participación.

(38) Otros ingresos

Al 30 de junio de 2024, no existen otros ingresos.

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 30 de junio de 2024, el fondo no mantiene Remuneración del comité de vigilancia.

(40) Otros gastos de operación

Al 30 de junio de 2024, el detalle es el siguiente:

	01/01/2024 30/06/2024 M\$	01/04/2024 30/06/2024 M\$
Comisión Corredores de Bolsa	28.081	26.506
Primas por préstamos de acciones	10.591	3.271
Gastos asociados a préstamos de acciones	2.583	(3.756)
Comisiones Bancarias	1.083	(1.087)
Servicios de BO	13.088	6.045
Servicios de Administración	2.050	814
Servicios de Custodia	3.888	1.984
Total	61.364	33.777

(41) Sanciones

Al 30 de junio de 2024 no existen sanciones que informar

(42) Hechos relevantes

Para el cierre de los presentes Estados Financieros, no existen hechos relevantes que informar.

(43) Hechos posteriores

Para el período entre el 1 de julio de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

(44) Información por segmento

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período terminado al 30 de junio de 2024

(A) Resumen de la cartera de inversiones

Resumen Cartera de Inversiones	Nacional	Extranjero	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	918.219	-	49,4309
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
TOTAL	918.219	-	49,4309

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período terminado al 30 de junio de 2024

(B) Estados de resultado devengado y realizado

	30/06/2024 M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)	11.275
Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)	4.562
Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)	-
Dividendos percibidos (+)	6.713
Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)	-
Intereses percibidos en títulos de deuda (+)	-
Enajenación de bienes raíces (+ ó -)	-
Arriendo de bienes raíces (+)	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -)	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)	-
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)	(945.969)
Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (-)	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores (-)	-
Valorización de títulos de deuda (-)	-
Valorización de bienes raíces (-)	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-)	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)	-
Otras inversiones y operaciones (-)	(945.969)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	968.986
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	-
Dividendos devengados (+)	-
Valorización de títulos de deuda (+)	-
Intereses devengados de títulos de deuda (+)	31.031
Valorización de bienes raíces (+)	-
Arriendos devengados de bienes raíces (+)	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+)	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)	-
Otras inversiones y operaciones (+)	937.955
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(66.006)
Costos Financieros (-)	-
Comisión de la sociedad administradora (-)	(4.642)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	-
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(43.023)
Otros gastos (-)	(18.341)
Diferencias de cambio (+ ó -)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)	(31.714)

TOESCA ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período terminado al 30 de junio de 2024

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	30/06/2024
	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	(1.000.700)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	11.275
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(945.969)
Gastos del ejercicio (-)	(66.006)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	(71.350)
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA(+ Ó -)	(71.350)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	(71.350)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	-
Dividendos definitivos declarados (-)	-
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	-
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(1.072.050)