

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

**TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS
FONDO DE INVERSION**

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\$
UF

: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
: Cifras expresadas en unidades de fomento

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estado de Situación Financiera
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1.784.076	5.295
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		0	0
Activos financieros a costo amortizado	9	40.076.554	35.995.778
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar		0	0
Otros activos		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		41.860.630	36.001.073
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		0	0
Activos financieros a costo amortizado		0	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar		0	0
Inversiones valorizadas por el método de la participación		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	18	55.756	137.120
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		55.756	137.120
TOTAL ACTIVO		41.916.386	36.138.193

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estado de Situación Financiera, Continuación
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		0	0
Préstamos	14	8.002.583	8.004.446
Otros Pasivos Financieros		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	1.925.918	516.011
Remuneraciones sociedad administradora	31	14.870	4.788
Otros documentos y cuentas por pagar	16	15.062	11.152
Ingresos anticipados		0	0
Otros pasivos		0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.958.433	8.536.397
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos		0	0
Otros Pasivos Financieros		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		0	0
Otros documentos y cuentas por pagar	18	0	67.110
Ingresos anticipados		0	0
Otros pasivos		0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	67.110
PATRIMONIO NETO			
Aportes		31.957.983	27.534.686
Otras Reservas		0	0
Resultados Acumulados		0	0
Resultado del ejercicio		1.546.115	998.099
Dividendos provisorios		(1.546.145)	(998.099)
TOTAL PATRIMONIO NETO		31.957.953	27.534.686
TOTAL PASIVO		41.916.386	36.138.193

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estado de Resultados Integrales
por el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021

	Nota	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2022 30/06/2022 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION					
Intereses y reajustes	19	1.697.978	409.419	984.423	253.985
Ingresos por dividendos		0	0	0	0
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		0	0	0	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		0	0	0	0
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		0	0	0	0
Resultado en venta de instrumentos financieros	33	315.853	0	173.358	0
Resultado por venta de inmuebles		0	0	0	0
Ingreso por arriendo de bienes raíces		0	0	0	0
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		0	0	0	0
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		0	0	0	0
Otros	39	45.979	0	(3.084)	0
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN		2.059.810	409.419	1.154.697	253.985
GASTOS					
Depreciaciones		0	0	0	0
Remuneración del Comité de Vigilancia		0	0	0	0
Comisión de administración	31	(70.994)	0	(41.996)	0
Honorarios por custodia y administración	38	(78.320)	(144.596)	(43.789)	(37.728)
Costos de transacción		0	0	0	0
Otros gastos de operación	35	(364.381)	(2.680)	(211.767)	(2.088)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(513.695)	(147.276)	(297.552)	(39.816)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		1.546.115	262.143	857.145	214.169
Costos financieros		0	0	0	0
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		1.546.115	262.143	857.145	214.169
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		0	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.546.115	262.143	857.145	214.169
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
Cobertura de Flujo de Caja		0	0	0	0
Ajustes por Conversión		0	0	0	0
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		0	0	0	0
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		0	0	0	0
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0	0	0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		1.546.115	262.143	857.145	214.169

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Desde el 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021

30 de Junio de 2022	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	27.534.686	0	0	0	0	0	0	998.099	(998.099)	27.534.686
Cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	(998.099)	998.099	0
SUBTOTAL	27.534.686	0	0	0	0	0	0	0	0	27.534.686
Aportes	16.949.750	0	0	0	0	0	0	0	0	16.949.750
Repartos de patrimonio	(12.526.453)	0	0	0	0	0	0	0	0	(12.526.453)
Repartos de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.546.145)	(1.546.145)
Resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	1.546.115	0	1.546.115
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES	31.957.983	0	0	0	0	0	0	1.546.115	(1.546.145)	31.957.953
30 de Junio de 2021	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes	18.762.158	0	0	0	0	0	0	0	0	18.762.158
Repartos de patrimonio	(1.300.243)	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.300.243)
Repartos de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	(121.005)	(121.005)
Resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	262.143	0	262.143
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES	17.461.915	0	0	0	0	0	0	262.143	(121.005)	17.603.053

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estado de Flujos de Efectivo
por el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021

	Notas	30/06/2022 M\$	30/06/2021 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		0	0
Venta de inmuebles		0	0
Compra de activos financieros		(120.611.174)	(49.153.719)
Venta de activos financieros		118.170.931	33.473.734
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		113.187	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados		0	0
Dividendos recibidos		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar		0	0
Otros gastos de operación pagados		(181.219)	(19.673)
Otros ingresos de operación percibidos		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		(2.508.275)	(15.699.658)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		0	0
Venta de inmuebles		0	0
Compra de activos financieros		0	0
Venta de activos financieros		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		0	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados		0	0
Dividendos recibidos		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar		0	0
Otros gastos de inversión pagados		0	0
Otros ingresos de inversión percibidos		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		0	0
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos		0	0
Pago de préstamos		0	0
Otros pasivos financieros obtenidos		0	0
Pagos de otros pasivos financieros		0	0
Aportes		16.949.750	18.762.160
Repartos de patrimonio		(11.526.454)	(1.300.243)
Repartos de dividendos		(1.136.240)	(121.005)
Otros		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		4.287.056	17.340.912
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.778.781	1.641.254
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		5.295	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		0	0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	21	1.784.076	1.641.254

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

ÍNDICE

(1)	Información General.....	9
(2)	Resumen de criterios contables significativos	12
(3)	Cambios Contables	29
(4)	Políticas de inversión del Fondo.....	30
(5)	Administración de riesgos del Fondo.....	32
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	39
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	39
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	39
(9)	Activos financieros a costo amortizado	40
(10)	Inversiones valorizadas por el método de participación	46
(11)	Propiedades de inversión	46
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones	46
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	46
(14)	Préstamos	47
(15)	Otros pasivos financieros	47
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.....	47
(17)	Ingresos anticipados.....	48
(18)	Otros activos y otros pasivos.....	48
(19)	Intereses y reajustes	48
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	48
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	49
(22)	Cuotas emitidas.....	50
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	57
(24)	Rentabilidad del fondo.....	59
(25)	Valor económico de la cuota.....	60
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.....	60
(27)	Excesos de inversión.....	60
(28)	Gravámenes y prohibiciones	60
(29)	Otras garantías.....	60
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....	60
(31)	Partes relacionadas.....	61
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	63
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros	63
(34)	Ingresos por dividendos	63
(35)	Otros gastos de operación.....	64
(36)	Información estadística.....	64
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.....	67
(38)	Honorarios por custodia y administración.....	67
(39)	Otros ingresos	67
(40)	Remuneración del comité de vigilancia	67
(41)	Sanciones.....	67
(42)	Hechos relevantes.....	67
(43)	Hechos posteriores.....	68
(44)	Información por segmento.....	68

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(1) Información General

El Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada Facturas, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo de Inversión Rescatable dirigido a inversionistas calificados, 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 12 de diciembre de 2020 fue depositado el reglamento interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en facturas, carteras de facturas y/o pagarés suscritos o garantizados por empresas de factoring, de forma directa o indirecta a través de fondos de inversión públicos y privados -cuyo objeto principal sea el de invertir en facturas y pagarés-, todo ello en la forma indicada en el Reglamento Interno respectivo.

El Fondo es administrado por la Sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 6 de enero de 2021, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables. El Fondo tendrá una duración indefinida.

Con fecha 7 de abril de 2021, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014.

El depósito del Reglamento Interno de Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada Facturas (el “Fondo”), contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de fecha 31 de marzo de 2021, las que las que comenzarán a regir transcurrido el plazo de 30 días corridos siguientes al día del depósito del texto refundido del reglamento interno. Las modificaciones acordadas dicen relación con la política de pago de rescates contenida en el numeral 1.4 del número Uno del Título VII del reglamento interno del Fondo y su objetivo es dar mayor liquidez al Fondo. En tal sentido, se establece que los rescates serán procesados en forma diaria, manteniéndose el plazo máximo para su pago de 179 días. En virtud de las modificaciones introducidas, el numeral 1.4 del número Uno del Título VII del reglamento interno queda como sigue:

“1.4 Política de pago de rescates Las Cuotas del Fondo podrán ser rescatadas por los Aportantes, conforme los términos, condiciones y plazos establecidos a continuación:

- Cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo. Por su parte, los mecanismos y medios a través del cual el Partícipe podrá realizar rescates desde el Fondo será mediante solicitud escrita por correo electrónico dirigida a la sociedad Administradora.
- Los rescates no tendrán límite y se pagarán en el plazo máximo de 179 días contado desde la fecha en la cual haya sido solicitado el rescate.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(1) Información General (Continuación)

• No obstante lo anterior, de forma diaria, la Administradora procesará los montos de los rescates solicitados y, destinará los flujos de caja disponibles, en adelante el Saldo Disponible a Repartir del Fondo, en el siguiente orden:

- i) Asegurar el cumplimiento de las obligaciones que pueda tener el Fondo con motivo de contratos de financiamiento vigentes,
- ii) El pago de dividendos correspondientes al mes,
- iii) El pago de rescates pendientes de pago a aportantes del Fondo de acuerdo a la fecha en la cual hayan sido recibidos y
- iv) A la reinversión de los recursos en instrumentos de acuerdo al Reglamento Interno del Fondo.

• Los Aportantes deberán notificar a la Administradora su voluntad de solicitar el rescate, por la totalidad o parte de las Cuotas de que sean titulares a la fecha de la solicitud (la “Fecha de Solicitud de Rescate”). La Administradora comunicará al Aportante, dentro de los tres días hábiles siguiente a la Fecha de Solicitud de Rescate, la aceptación de su solicitud de rescate. Dicha comunicación se remitirá al Aportante a la dirección de correo electrónico que éste tenga registrada en la Administradora. En caso de que el Aportante no tuviere una dirección de correo electrónico registrada en la Administradora, dicha información será enviada por correo simple, mediante carta dirigida al domicilio que el Aportante tenga registrado en la Administradora.

• Para efectos de determinar el valor a pagar a los Aportantes que soliciten el rescate de Cuotas, se utilizará el valor cuota vigente a la fecha de pago.”

Con fecha 1 de marzo de 2022, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014.

El depósito del Reglamento Interno de Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada Facturas (el “Fondo”), contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de fecha 1 de marzo de 2022, las que las que comenzarán a regir transcurrido el plazo de 30 días corridos siguientes al día del depósito del texto refundido del reglamento interno.

Las modificaciones introducidas al reglamento interno del Fondo son las siguientes: 1) Se modifica el derecho al retorno del Fondo de la Serie I según se indica en el cuadro del número Uno del Título V del reglamento interno, reemplazándose por el derecho al retorno del Fondo, proporcional al patrimonio de la Serie I con respecto al patrimonio del Fondo, por hasta la tasa de retorno preferente trimestral en base 30/360 el que se pagará trimestralmente como dividendo. De la misma manera, se modifica el numeral /iv/ relativo a las características de la Serie I, del mismo número Uno del Título V del reglamento interno, a fin de especificar lo siguiente: “Durante cada trimestre calendario, la Serie I acumulará utilidades preferentes a la Serie S por hasta la tasa de retorno preferente de su patrimonio. Una vez alcanzadas utilidades por sobre la tasa de retorno preferente en el trimestre para la Serie I, la Serie S acumulará utilidades por la tasa de retorno preferente

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

respecto del patrimonio de la Serie S. Si se obtuvieran utilidades por sobre la tasa de retorno preferente de ambas series, la Serie I acumulará el 80% de las utilidades adicionales del trimestre proporcional al patrimonio de la Serie I mientras que la serie S acumulará el 20% del remanente. Si durante algún trimestre calendario el Fondo tiene pérdidas, éstas serán acumuladas por cada Serie a prorrata de su participación en el Fondo.

(1) Información General (Continuación)

Se entiende por “Tasa de retorno preferente” el resultado de TAB promedio más un spread de 1,5% anual, en la cual “TAB Promedio” corresponde a la tasa de interés TAB informada por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras A.G., o quién ella defina, para operaciones a 30 días, calculada como el promedio de las tasas diarias desde el último día del trimestre anterior al trimestre calendario y el penúltimo día del trimestre calendario en base nominal 360. Esta Tasa de retorno preferente será calculada el último día hábil de cada trimestre calendario y será utilizada en el trimestre inmediatamente posterior.”

2) Se modifica el numeral /iii/ relativo a las características de la Serie S, según se indica en el número Uno del Título V del reglamento interno, eliminándose la alusión referida a que la Serie S también está reservada para los relacionados de la Administradora.

3) Finalmente, se introducen modificaciones menores, meramente instrumentales a las mencionadas en los párrafos anteriores. Sin perjuicio de lo señalado, agradecemos dirigir cualquier consulta referida a las materias de la presente comunicación, al correo electrónico: contacto@toesca.cl

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 08 de septiembre de 2022.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada Facturas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actualmente Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

2.2 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.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada Facturas cubren lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estado de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, fueron preparados por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y entre el 6 de enero y el 30 de junio de 2021.

2.4 Moneda funcional o de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos. 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\$).

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.5 Nuevos pronunciables contables

2.5.1 Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Modificaciones a las NIIF

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

2.5.1 Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciables contables (continuación)

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

NIIF 17 *Contratos de Seguro*

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

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

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará. Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1) (continuación)

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

El fondo realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

El fondo realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

El fondo realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. Al cierre de los presentes estados financieros no existen este tipo de instrumentos en la cartera de inversiones del fondo.

2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, 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.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. En el caso en que no se puede determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

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

2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en Nota 2.11.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación, continuación

2.6.1.3 Pasivos financieros

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

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIC 39.

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a 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 efectos 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 a valor razonable con efecto en resultado” son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados” en el período en el cual surgen.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.2 Clasificación, continuación

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados 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 efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método de interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costo de transacción y todas las otras primas o descuentos

2.6.3 Estimación de 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 compras y ventas 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.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.3 Estimación de valor razonable, continuación

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 valorización. 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 valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

2.7 Inversiones en Asociadas

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el Estado de Resultados Integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado los pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Inversiones en Asociadas, continuación

Para valorización de las inversiones el Fondo debe cumplir con las disposiciones del Oficio Circular N°657 del 31 de enero de 2011, en el cual se establece lo siguiente:

- Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades u otras entidades sobre las cuales no posean el control pero si influencia significativa, deberán valorizar esas inversiones utilizando el método de la participación, excepto cuando éstas se designen y clasifiquen de acuerdo con NIC 39 y NIIF 9, en los términos expresados por el párrafo 1 de la NIC 28.

La Sociedad Administradora o el Representante Legal, debería obtener los Estados Financieros trimestrales y anuales de las asociadas en las que invierten los fondos en forma oportuna. Dichos estados financieros, serán utilizados como base para la valorización de las inversiones de los fondos, mediante la aplicación directa del método de la participación en caso de estar preparados bajo NIIF, o bien sobre un patrimonio ajustado a NIIF determinado por la Sociedad Administradora a objeto de reconocer inicialmente y en forma posterior la inversión bajo dicho método.

- Las inversiones en asociadas que sean valorizadas de acuerdo a NIC 39 y NIIF 9, en la determinación del valor razonable de aquellas sociedades o entidades no registradas o que no cuentan con información estadística pública y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para determinar dicho valor, este Servicio ha estimado pertinente requerir además a las sociedades administradoras o al representante legal, según corresponda el cumplimiento de los requisitos que se detallan a continuación:

Para la presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Anuales del Fondo, la Sociedad Administradora o el Representante Legal, deberá determinar el valor razonable de la inversión dando cumplimiento en todo momento a los criterios de valorización establecidos en la NIC 39 y NIIF 9. Adicionalmente, en la determinación del valor razonable de la inversión el Fondo deberá tener en consideración las últimas valorizaciones independientes efectuadas, según se requiere en el punto siguiente. Anualmente, el Fondo deberá efectuar a lo menos, dos valorizaciones independientes que determinen un valor razonable según NIIF para la referida inversión. Las valorizaciones deberán ser realizadas por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del Fondo, quienes deberán firmar sus informes ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en ellos contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberán ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia. El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por la IFRS 10, de acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales mantenga control directo o indirecto se valorizarán utilizando el método de la participación.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

Las inversiones sobre las cuales los fondos no posean el control, ni influencia significativa, deberían ser valorizadas siguiendo las instrucciones contenidas en la NIC 39 y NIIF 9, esto es, a su valor razonable.

No obstante lo anterior, en caso que la inversión corresponda a una sociedad o entidad no registrada o que no cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para ello, el Fondo anualmente debería contar además con a lo menos, una valoración independiente que determine un valor razonable según NIIF para dicha inversión.

Para efectos de lo anterior, la valoración independiente deberá ser realizada por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del fondo, quienes deberán firmar su informe ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en él contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberían ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia.

Los antecedentes de respaldo de la valoración realizada por el Fondo, así como la valoración independiente efectuada por consultores o auditores independientes, deberán quedar a disposición de la Comisión en cada oportunidad en que ésta lo solicite.

2.9 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.

2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios 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.

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.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.11 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.

Al término del cierre de los estados financiero, la provisión alcanza el monto de M\$90.053 el cual rebaja el monto de cartera presentado en los presentes estados financieros.

2.12 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, entendiéndose 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.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para las cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para saber cómo asignar recursos y para evaluar desempeño.

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones, no considera segmentación de ningún tipo, ya que toda la línea de negocios del Fondo corresponde a inversiones en proyectos inmobiliarios, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de proyectos aprobados.

2.17 Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo 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 valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

Los honorarios, comisiones y otros gastos están reconocidos en resultados sobre base devengada.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.19 Dividendos por pagar

Los beneficios del Fondo corresponderán a las distintas series de Cuotas según las reglas establecidas a continuación:

(a) Todas las series del Fondo tendrán derecho al retorno del Fondo de acuerdo a lo establecido en el respectivo reglamento interno. Dicho retorno será distribuido trimestralmente mediante el reparto de un dividendo provisorio a cada una de las series.

En todos los casos, el Fondo dará cumplimiento a su obligación de distribuir anualmente 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. En caso 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 cinco días hábiles de anticipación a la fecha de pago

(3) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(4) Políticas de inversión del Fondo

4.1 Las inversiones del Fondo se realizarán en instrumentos emitidos en Chile denominados en pesos chilenos, Unidades de Fomento y monedas extranjeras con los límites que se establecen más adelante. El Fondo podrá mantener pesos chilenos y otras monedas distintas a pesos chilenos cuyo monto estará sujeto a los límites establecidos más adelante. El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de corto plazo.

4.2 El Fondo deberá mantener invertido, en forma directa o indirecta, al menos un 80% de sus activos en los tipos de instrumentos vinculados al objetivo del Fondo según se indica en el número UNO precedente, de los cuales al menos el 65% deberán ser facturas.

4.3 Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los valores e instrumentos que se establecen a continuación, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrán exceder el 20% del activo total del Fondo. Las inversiones estarán sujetas a los límites específicos establecidos siguientes:

- i) Facturas, sea que se transen o no en una bolsa de productos.
- ii) Pagarés, letras de cambio, contratos de mutuo y demás títulos, actos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad en que el Fondo participe directa o indirectamente.
- iii) Cuotas de fondos de inversión públicos o privados administrados por la Administradora o por personas no relacionadas a la Administradora, cuyo objetivo principal sea la inversión directa e indirecta en los instrumentos señalados en los numerales /i/ y /ii/ anteriores, y tengan al menos el 80% de su activo invertido en dichos instrumentos, exigiéndose que cumplan con los siguientes límites de diversificación:
 - /a/ en cuanto a los instrumentos en que puedan invertir: No se requerirá que dichos fondos tengan límite mínimo de diversificación en sus activos.
 - /b/ en cuanto a los emisores de los instrumentos en que inviertan los fondos, éstos deberán cumplir con los siguientes límites:
 - Inversión directa en instrumentos pagaderos por un mismo deudor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: hasta el 20% del activo total del respectivo fondo de inversión;
 - Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o Estados o Bancos Centrales extranjeros: hasta el 20% del activo total del respectivo fondo de inversión;
 - Inversión en instrumentos o valores adeudados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: hasta el 30% del activo del respectivo fondo de inversión;
 - Adicionalmente, el total de instrumentos cuyos deudores formen parte de un mismo sector económico, no podrá exceder el 40% del activo total del respectivo fondo.

4.4 Asimismo, para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en los valores e instrumentos que se establecen en el número 2.3 anterior denominados en moneda extranjera, siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 30% del activo total del Fondo, no existiendo límite inferior:

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(4) Políticas de inversión del Fondo (continuación)

4.5 Para el caso de las inversiones establecidas en los números 2.3 y 2.4 anteriores, éstas tendrán un límite global conjunto, para todas estas inversiones, no inferior a un 80% del activo total del Fondo, no existiendo límite superior.

4.6 Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 20% del activo total del Fondo, y sujetos a los límites específicos establecidos en el Reglamento Interno de:

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

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

/iii/ Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros, administrados por la Administradora o por personas no relacionadas a la Administradora, que inviertan exclusivamente en instrumentos de deuda de corto plazo, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión ni de diversificación.

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

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Toesca Deuda Privada Facturas 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. Para cumplir el objetivo anterior el fondo ha definido una política de inversiones que busca diversificar la cartera de inversión y establecer los límites necesarios para cumplir los objetivos de riesgo retorno esperados por los inversionistas. Al 30 de junio de 2022 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno, y no mantiene en su cartera de instrumentos activos que se vean afectados por variaciones de precios de mercado.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(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. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene inversión directa en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito, relacionados a Facturas mantenidas en su cartera de inversiones.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el fondo no mantiene a su favor garantías asociadas a las cuentas por cobrar.

Máxima exposición al riesgo de crédito

	Moneda	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Activos financieros a costo amortizado	Pesos	40.076.554	35.995.778
Total	Pesos	40.076.554	35.995.778

El modelo de provisiones corresponde a una estimación de las pérdidas esperadas en base a información histórica del fondo y de la industria, variables de comportamiento interno y externo de la cartera y la estimación de posibles escenarios futuros según variables macroeconómicas.

La provisión por pérdidas esperadas es definida según la siguiente fórmula:

$$PE = PD \times LGD \times EAD$$

En donde:

PE = Pérdida Esperada

PD = Probabilidad de Default

LGD = Pérdida dado el Default (Loss Given Default)

EAD = Exposición al incumplimiento (Exposure at Default)

Tanto la probabilidad de default (PD) como la pérdida dado el default se obtienen de análisis estadísticos de la información histórica de recuperación de los fondos administrados por Toesca y de la industria de factoring, junto con factores macroeconómicos del mercado chileno.

El parámetro de pérdida dado el default (LGD) depende al menos de los siguientes componentes:

- Los flujos de pago provenientes de desembolsos del deudor o de acciones de cobranzas (incluidas las judiciales).
- Los flujos provenientes de la ejecución y liquidación de garantías.
- Los gastos y costos directos e indirectos involucrados en los procesos de cobranza, acciones judiciales, remates y de mantenciones del bien (en caso de ser adjudicado por la propia entidad).
- El plazo que toma el proceso de recuperación.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(ii) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición al riesgo de crédito de operaciones de crédito a costo amortizado:

Exposición Bruta al Riesgo de Crédito	30/06/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Operaciones de crédito	40.076.554	35.995.778
Garantías o colaterales	-	
Máxima exposición Neta al riesgo de crédito	40.076.554	35.995.778

La inversión en operaciones de crédito corresponde a operaciones de factoring de facturas que se transan en la Bolsa de Producto. A continuación, se presenta una tabla resumen con la estimación de pérdida esperada, para los pagarés que existen en cartera. El factor de provisión es obtenido mediante un modelo que considera todos los requerimientos de IFRS 9.

Estrategia	Provisión Estimada (M\$)	Provisión % Pérdida Esperada
Facturas	90.053	0,2247%

(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 2022 -la exposición del Fondo a este tipo de riesgo es muy baja, puesto que no tiene obligaciones de deuda, siendo sus obligaciones comerciales muy menores en relación con sus activos líquidos. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez que define como monto mínimo de activos líquidos de al menos un 0,75% sobre el total de activos del fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

Instrumento	30/06/2022	31/12/2021
Pagaré Capital (M\$)	8.000.000	8.000.000
Intereses	2.583	4.446
Pagaré	8.002.583	8.004.446

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

30 de Junio de 2022

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\$
Instrumentos de deuda	40.076.554	0	0	0	0	40.076.554
Inversiones valorizadas por el método de participación	0	0	0	0	0	0
Cuotas de fondos de inversión	0	0	0	0	0	0
Efectivo y efectivo equivalente	1.784.076	0	0	0	0	1.784.076
Otros documentos y cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	-
Otros activos	55.756	0	0	0	0	55.756
Total	41.916.386	0	0	0	0	41.916.386
% del total de activos financieros	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

31 de Diciembre de 2021

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\$
Instrumentos de deuda	35.995.778	0	0	0	0	35.995.778
Inversiones valorizadas por el método de participación	0	0	0	0	0	0
Cuotas de fondos de inversión	0	0	0	0	0	0
Efectivo y efectivo equivalente	5.295	0	0	0	0	5.295
Otros documentos y cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0
Otros activos	137.120	0	0	0	0	137.120
Total	36.138.193	0	0	0	0	36.138.193
% del total de activos financieros	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

Liquidez esperada de los pasivos mantenidos:

30 de Junio de 2022

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\$
Préstamos	8.002.583	0	0	0	0	8.002.583
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	1.925.918	0	0	0	0	1.925.918
Remuneraciones sociedad administradora	14.870	0	0	0	0	14.870
Otros documentos y cuentas por pagar	15.062	0	0	0	0	15.062
Total	9.958.433	0	0	0	0	9.958.433
% del total de pasivos financieros	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

31 de Diciembre de
2021

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\$
Prestamos	8.004.446	0	0	0	0	8.004.446
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	516.011					
Remuneraciones sociedad administradora	4.788	0	0	0	0	4.788
Otros documentos y cuentas por pagar	11.152	0	0	0	67.110	78.262
Total	8.536.397	0	0	0	67.110	8.603.507
% del total de pasivos financieros	99,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,78%	100,00%

(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.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(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.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, son administradas manteniendo sus activos y pasivos a valores razonables.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, correspondiendo a:

- Medición de valor razonable (nota 5.3).
- Moneda funcional (nota 2.4).

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo posee activos financieros a costo amortizado, en conformidad a lo establecido en su respectivo reglamento Interno.

(a) Activos

Títulos de renta variable

Item	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0
Derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0
Certificados de depósitos de valores	0	0
Títulos que representen productos	0	0
Otros títulos de renta variable	0	0

Títulos de deuda

Item	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0
Bonos registrados	0	0
Títulos de deuda de Securitización	0	0
Cartera de créditos y cobranza	0	0
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	0	0
Otros títulos de deuda	40.076.554	35.995.778
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	40.076.554	35.995.778

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Efecto en resultado

	30/06/2022 M\$	30/06/2021 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	0	0
Resultados realizados	315.853	0
Resultados no realizados	1.697.978	409.419
Total (pérdidas) / ganancias	2.013.831	409.419
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	0	0
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	0	0
Total (pérdidas) / ganancias	2.013.831	409.419

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

(c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable

30 de Junio de 2022

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0	0	0,00
Certificados de depósitos de valores	0	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00

Títulos de deuda

30 de Junio de 2022

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	40.076.554	0	40.076.554	95,61
Subtotal	40.076.554	0	40.076.554	95,61

Inversiones No Registradas

30 de Junio de 2022

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	0	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión privados	0	0	0	0,00
Efectos de comercio no registrados	0	0	0	0,00
Bonos no registrados	0	0	0	0,00
Mutuos hipotecarios endosables	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda no registrados	0	0	0	0,00
Otros valores o instrumentos autorizados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	0	0	0	0,00
Primas por opciones	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Totales	40.076.554	0	40.076.554	95,61

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

Títulos de renta variable

31 de Diciembre de 2021

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0	0	0,00
Certificados de depósitos de valores	0	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00

Títulos de deuda

31 de Diciembre de 2021

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	35.995.778	0	35.995.778	99,61
Subtotal	35.995.778	0	35.995.778	99,61

Inversiones No Registradas

31 de Diciembre de 2021

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	0	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión privados	0	0	0	0,00
Efectos de comercio no registrados	0	0	0	0,00
Bonos no registrados	0	0	0	0,00
Mutuos hipotecarios endosables	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda no registrados	0	0	0	0,00
Otros valores o instrumentos autorizados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	0	0	0	0,00
Primas por opciones	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Totales	35.995.778	0	35.995.778	99,61

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(d) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Saldo inicial 1 de enero	35.995.778	0
Intereses y reajustes	1.697.978	1.257.302
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	0	-
Provisión deterioro	(90.053)	(138.327)
Compras	103.119.456	160.804.372
Ventas	(100.646.605)	(125.927.569)
Saldo final	40.076.554	35.995.778

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no posee Inversiones valorizadas por el método de participación.

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee Cuentas y documentos por cobrar en operaciones.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee Cuentas y documentos por pagar en operaciones, de acuerdo al siguiente detalle:

	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Fracciones de Cuotas por Devolver	4	0
Rescates por Pagar	999.999	0
Dividendos por pagar a aportantes	925.915	516.011
Total	1.925.918	516.011

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(14) Préstamos

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee préstamos.

Préstamos que devengan intereses	30/06/2022		31/12/2021	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pagaré (capital)	8.000.000	-	8.000.000	
Intereses	2.583	-	4.446	
Total	8.002.583	-	8.004.446	

(15) Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

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

La composición del rubro es la siguiente:

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta saldos en Otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

	30/06/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Otras Cuentas por Pagar	711	274
Provisión Comité Vigilancia	105	0
Provisión Auditoría	9.581	7.634
Provisión Servicios DCV	0	224
Provisión Valorizadores	3.147	1.372
Provisión Bolsa de comercio	116	0
Transacciones por pagar	20	0
Servicios de B.O.	1.382	1.648
Total	15.062	11.152

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(17) Ingresos anticipados

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y otros pasivos

Al 30 de junio de 2022 el Fondo no posee otros pasivos, al 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee otros activos de acuerdo al siguiente detalle:

Otros Activos	30/06/2022		31/12/2021	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos Anticipados Comisión Línea 3 años	0	55.756	0	137.120
Total	0	55.756	0	137.120

Otros Pasivos	30/06/2022		31/12/2021	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Porción no girada de Comisión Línea 3 años	0	0	0	67.110
Total	0	0	0	67.110

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Fondo presenta en sus resultados intereses y reajustes de acuerdo al siguiente detalle:

	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2022 30/06/2022 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$
Intereses y reajustes devengados	1.697.978	409.419	984.423	253.985
Total	1.697.978	409.419	984.423	253.985

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Efectivo en Banco	1.784.076	5.295
Total	1.784.076	5.295

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de Junio de 2022 tienen un valor cuota de \$ 100,0000 para la Serie I, \$ 100,0000 para la Serie S y \$ 100,0000 para la Serie T. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2021 tienen un valor cuota de \$ 100,0000 para la Serie I, \$ 100,0000 para la Serie S y \$ 100,0000 para la Serie T. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

a) Al 30 de junio de 2022:

30 de Junio de 2022

Serie I

Fecha	Por Emitir	Comprometid as	Suscritas	Pagadas
12 de Febrero de 2021	0	0	500	500
23 de Julio de 2021	0	0	480.198	480.198
23 de Septiembre de 2021	0	0	227.357	227.357
1 de Octubre de 2021	0	0	5.758.513	5.758.513
15 de Octubre de 2021	0	0	228.097	228.097
19 de Octubre de 2021	0	0	414.341	414.341
21 de Octubre de 2021	0	0	1.094.352	1.094.352
28 de Octubre de 2021	0	0	9.945.152	9.945.152
19 de Noviembre de 2021	0	0	2.176.522	2.176.522
26 de Noviembre de 2021	0	0	24.778.746	24.778.746
6 de Diciembre de 2021	0	0	59.255	59.255
17 de Diciembre de 2021	0	0	842.187	842.187
23 de Diciembre de 2021	0	0	4.962.366	4.962.366
27 de Diciembre de 2021	0	0	49.314	49.314
29 de Diciembre de 2021	0	0	98.406	98.406
3 de Enero de 2022	0	0	259.808	259.808
5 de Enero de 2022	0	0	49.926	49.926
7 de Enero de 2022	0	0	549.134	549.134
11 de Enero de 2022	0	0	59.842	59.842
12 de Enero de 2022	0	0	4.987.217	4.987.217
17 de Enero de 2022	0	0	1.994.246	1.994.246
18 de Enero de 2022	0	0	241.252	241.252
20 de Enero de 2022	0	0	947.036	947.036
21 de Enero de 2022	0	0	11.960.768	11.960.768
1 de Febrero de 2022	0	0	(45.000)	(45.000)
2 de Febrero de 2022	0	0	1.489.318	1.489.318
3 de Febrero de 2022	0	0	(368.964)	(368.964)
8 de Febrero de 2022	0	0	297.404	297.404
10 de Febrero de 2022	0	0	1.188.534	1.188.534
11 de Febrero de 2022	0	0	136.647	136.647
14 de Febrero de 2022	0	0	989.640	989.640
15 de Febrero de 2022	0	0	643.117	643.117
16 de Febrero de 2022	0	0	732.000	732.000
17 de Febrero de 2022	0	0	49.452	49.452
18 de Febrero de 2022	0	0	49.439	49.439
20 de Febrero de 2022	0	0	(2.404.618)	(2.404.618)
21 de Febrero de 2022	0	0	49.422	49.422

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSIONNotas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

22 de Febrero de 2022	0	0	19.771	19.771
28 de Febrero de 2022	0	0	(79.130)	(79.130)
2 de Marzo de 2022	0	0	14.797	14.797
10 de Marzo de 2022	0	0	(108.765)	(108.765)
14 de Marzo de 2022	0	0	32.636	32.636
15 de Marzo de 2022	0	0	127.796	127.796
16 de Marzo de 2022	0	0	49.136	49.136
17 de Marzo de 2022	0	0	49.119	49.119
21 de Marzo de 2022	0	0	163.666	163.666
22 de Marzo de 2022	0	0	19.655.893	19.655.893
23 de Marzo de 2022	0	0	196.365	196.365
29 de Marzo de 2022	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
30 de Marzo de 2022	0	0	685.942	685.942
31 de Marzo de 2022	0	0	500.000	500.000
4 de Abril de 2022	0	0	119.946	119.946
5 de Abril de 2022	0	0	49.933	49.933
6 de Abril de 2022	0	0	79.558	79.558
7 de Abril de 2022	0	0	49.911	49.911
11 de Abril de 2022	0	0	2.079.064	2.079.064
12 de Abril de 2022	0	0	(315.662)	(315.662)
13 de Abril de 2022	0	0	1.494.824	1.494.824
14 de Abril de 2022	0	0	69.340	69.340
19 de Abril de 2022	0	0	(428.325)	(428.325)
20 de Abril de 2022	0	0	225.888	225.888
28 de Abril de 2022	0	0	74.582	74.582
29 de Abril de 2022	0	0	2.114.674	2.114.674
2 de Mayo de 2022	0	0	11.809.081	11.809.081
3 de Mayo de 2022	0	0	356.865	356.865
10 de Mayo de 2022	0	0	(533.150)	(533.150)
11 de Mayo de 2022	0	0	278.070	278.070
12 de Mayo de 2022	0	0	9.886	9.886
18 de Mayo de 2022	0	0	5.933.159	5.933.159
19 de Mayo de 2022	0	0	2.440.611	2.440.611
24 de Mayo de 2022	0	0	(989.640)	(989.640)
25 de Mayo de 2022	0	0	1.342.564	1.342.564
29 de Mayo de 2022	0	0	(14.784)	(14.784)
31 de Mayo de 2022	0	0	65.157	65.157
1 de Junio de 2022	0	0	(8.221)	(8.221)
3 de Junio de 2022	0	0	460.344	460.344
6 de Junio de 2022	0	0	14.733	14.733
7 de Junio de 2022	0	0	883.848	883.848
8 de Junio de 2022	0	0	638.173	638.173
9 de Junio de 2022	0	0	88.312	88.312
10 de Junio de 2022	0	0	(883.350)	(883.350)
13 de Junio de 2022	0	0	14.704	14.704
14 de Junio de 2022	0	0	66.254	66.254
15 de Junio de 2022	0	0	122.469	122.469
16 de Junio de 2022	0	0	293.841	293.841
17 de Junio de 2022	0	0	97.899	97.899
20 de Junio de 2022	0	0	2.055.988	2.055.988
23 de Junio de 2022	0	0	6.550.482	6.550.482
24 de Junio de 2022	0	0	(14.657)	(14.657)

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

28 de Junio de 2022	0	0	(1.539.456)	(1.539.456)
29 de Junio de 2022	0	0	779.903	779.903
30 de Junio de 2022	0	0	(964.787)	(964.787)
TOTAL	0	0	128.246.183	128.246.183

30 de Junio de 2022

Serie S

Fecha	Por Emitir	Comprometid as	Suscritas	Pagadas
12 de Febrero de 2021	0	0	100	100
18 de Junio de 2021	0	0	12.035.119	12.035.119
20 de Septiembre de 2021	0	0	9.880.719	9.880.719
4 de Octubre de 2021	0	0	4.997.780	4.997.780
3 de Diciembre de 2021	0	0	15.771.486	15.771.486
21 de Marzo de 2022	0	0	(15.636.528)	(15.636.528)
31 de Marzo de 2022	0	0	16.000.000	16.000.000
6 de Mayo de 2022	0	0	3.954.589	3.954.589
24 de Mayo de 2022	0	0	(2.949.975)	(2.949.975)
13 de Junio de 2022	0	0	1.170.281	1.170.281
TOTAL	0	0	45.223.571	45.223.571

30 de Junio de 2022

Serie T

Fecha	Por Emitir	Comprometid as	Suscritas	Pagadas
6 de Enero de 2021	0	0	3.001.000	3.001.000
7 de Enero de 2021	0	0	3.499.363	3.499.363
8 de Enero de 2021	0	0	4.998.130	4.998.130
11 de Enero de 2021	0	0	6.994.432	6.994.432
12 de Enero de 2021	0	0	2.497.664	2.497.664
13 de Enero de 2021	0	0	7.192.038	7.192.038
15 de Enero de 2021	0	0	2.995.635	2.995.635
18 de Enero de 2021	0	0	1.496.811	1.496.811
19 de Enero de 2021	0	0	2.992.656	2.992.656
20 de Enero de 2021	0	0	1.994.652	1.994.652
21 de Enero de 2021	0	0	2.991.384	2.991.384
22 de Enero de 2021	0	0	1.495.318	1.495.318
25 de Enero de 2021	0	0	5.977.298	5.977.298
26 de Enero de 2021	0	0	3.784.837	3.784.837
27 de Enero de 2021	0	0	1.991.611	1.991.611
28 de Enero de 2021	0	0	3.285.474	3.285.474
29 de Enero de 2021	0	0	6.171.291	6.171.291
1 de Febrero de 2021	0	0	2.088.885	2.088.885
2 de Febrero de 2021	0	0	3.977.922	3.977.922
3 de Febrero de 2021	0	0	1.491.397	1.491.397
4 de Febrero de 2021	0	0	4.970.193	4.970.193
5 de Febrero de 2021	0	0	4.174.116	4.174.116
8 de Febrero de 2021	0	0	1.986.024	1.986.024
9 de Febrero de 2021	0	0	2.979.095	2.979.095

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

10 de Febrero de 2021	0	0	7.744.041	7.744.041
15 de Febrero de 2021	0	0	7.437.760	7.437.760
17 de Febrero de 2021	0	0	3.469.282	3.469.282
19 de Febrero de 2021	0	0	1.981.649	1.981.649
23 de Febrero de 2021	0	0	3.959.388	3.959.388
26 de Febrero de 2021	0	0	3.956.787	3.956.787
5 de Marzo de 2021	0	0	993.393	993.393
30 de Marzo de 2021	0	0	(12.890.450)	(12.890.450)
5 de Abril de 2021	0	0	2.475.946	2.475.946
9 de Abril de 2021	0	0	5.939.353	5.939.353
15 de Abril de 2021	0	0	1.878.606	1.878.606
16 de Abril de 2021	0	0	1.186.368	1.186.368
27 de Abril de 2021	0	0	3.945.901	3.945.901
28 de Abril de 2021	0	0	5.917.830	5.917.830
29 de Abril de 2021	0	0	6.902.672	6.902.672
10 de Mayo de 2021	0	0	2.957.317	2.957.317
17 de Mayo de 2021	0	0	3.938.593	3.938.593
24 de Mayo de 2021	0	0	6.945.919	6.945.919
25 de Mayo de 2021	0	0	10.917.517	10.917.517
26 de Mayo de 2021	0	0	2.977.664	2.977.664
27 de Mayo de 2021	0	0	3.693.565	3.693.565
15 de Julio de 2021	0	0	5.991.145	5.991.145
21 de Julio de 2021	0	0	1.996.338	1.996.338
22 de Julio de 2021	0	0	4.991.923	4.991.923
3 de Agosto de 2021	0	0	2.990.394	2.990.394
4 de Agosto de 2021	0	0	14.946.521	14.946.521
9 de Agosto de 2021	0	0	300.181	300.181
15 de Agosto de 2021	0	0	(6.458.183)	(6.458.183)
31 de Agosto de 2021	0	0	(700.000)	(700.000)
7 de Septiembre de 2021	0	0	376.674	376.674
8 de Septiembre de 2021	0	0	3.885.442	3.885.442
16 de Septiembre de 2021	0	0	2.521.260	2.521.260
8 de Octubre de 2021	0	0	2.491.712	2.491.712
13 de Octubre de 2021	0	0	5.974.036	5.974.036
28 de Octubre de 2021	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
2 de Noviembre de 2021	0	0	(6.361.165)	(6.361.165)
18 de Noviembre de 2021	0	0	(6.917.652)	(6.917.652)
21 de Noviembre de 2021	0	0	(8.200.000)	(8.200.000)
23 de Noviembre de 2021	0	0	(987.387)	(987.387)
29 de Noviembre de 2021	0	0	(3.454.459)	(3.454.459)
3 de Diciembre de 2021	0	0	1.971.437	1.971.437
9 de Diciembre de 2021	0	0	443.396	443.396
10 de Diciembre de 2021	0	0	985.324	985.324
15 de Diciembre de 2021	0	0	(8.379.040)	(8.379.040)
19 de Diciembre de 2021	0	0	(5.925.000)	(5.925.000)
20 de Diciembre de 2021	0	0	5.927.318	5.927.318
23 de Diciembre de 2021	0	0	13.209.922	13.209.922
29 de Diciembre de 2021	0	0	1.569.883	1.569.883
3 de Enero de 2022	0	0	1.298.915	1.298.915
11 de Enero de 2022	0	0	2.788.105	2.788.105
19 de Enero de 2022	0	0	(4.125.530)	(4.125.530)
20 de Enero de 2022	0	0	(2.534.829)	(2.534.829)

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

24 de Enero de 2022	0	0	(4.966.491)	(4.966.491)
27 de Enero de 2022	0	0	(6.450.614)	(6.450.614)
1 de Febrero de 2022	0	0	1.348.157	1.348.157
2 de Febrero de 2022	0	0	(11.756.728)	(11.756.728)
23 de Febrero de 2022	0	0	(1.794.615)	(1.794.615)
27 de Febrero de 2022	0	0	(2.799.121)	(2.799.121)
2 de Marzo de 2022	0	0	1.327.437	1.327.437
8 de Marzo de 2022	0	0	8.833.922	8.833.922
9 de Marzo de 2022	0	0	(5.104.043)	(5.104.043)
10 de Marzo de 2022	0	0	(5.495.325)	(5.495.325)
16 de Marzo de 2022	0	0	(6.850.924)	(6.850.924)
30 de Marzo de 2022	0	0	(11.237.843)	(11.237.843)
31 de Marzo de 2022	0	0	3.359.264	3.359.264
11 de Abril de 2022	0	0	(8.633.581)	(8.633.581)
28 de Abril de 2022	0	0	(2.981.707)	(2.981.707)
29 de Abril de 2022	0	0	993.113	993.113
5 de Mayo de 2022	0	0	4.451.734	4.451.734
10 de Mayo de 2022	0	0	987.206	987.206
11 de Mayo de 2022	0	0	5.427.751	5.427.751
12 de Mayo de 2022	0	0	4.933.029	4.933.029
13 de Mayo de 2022	0	0	493.290	493.290
24 de Mayo de 2022	0	0	196.743	196.743
3 de Junio de 2022	0	0	6.761.842	6.761.842
13 de Junio de 2022	0	0	(488.583)	(488.583)
14 de Junio de 2022	0	0	(1.465.050)	(1.465.050)
16 de Junio de 2022	0	0	(1.952.066)	(1.952.066)
TOTAL	0	0	146.109.805	146.109.805

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(22) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes, al 30 de junio de 2022:

30 de Junio de 2022

Serie I

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	51.115.306	51.115.306	51.115.306
Emisiones del Ejercicio	0	101.455.438	101.455.438	101.455.438
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	(24.324.561)	(24.324.561)	(24.324.561)
Saldo al Cierre	0	128.246.183	128.246.183	128.246.183

30 de Junio de 2022

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	42.685.204	42.685.204	42.685.204
Emisiones del Ejercicio	0	21.124.870	21.124.870	21.124.870
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	(18.586.503)	(18.586.503)	(18.586.503)
Saldo al Cierre	0	45.223.571	45.223.571	45.223.571

30 de Junio de 2022

Serie T

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	181.546.347	181.546.347	181.546.347
Emisiones del Ejercicio	0	45.152.241	45.152.241	45.152.241
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	(80.588.783)	(80.588.783)	(80.588.783)
Saldo al Cierre	0	146.109.805	146.109.805	146.109.805

31 de Diciembre de 2021

Serie I

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	0	0	0
Emisiones del Ejercicio	0	51.115.306	51.115.306	51.115.306
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	51.115.306	51.115.306	51.115.306

31 de Diciembre de 2021

Serie S

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSIONNotas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	0	0	0
Emisiones del Ejercicio	0	42.685.204	42.685.204	42.685.204
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	42.685.204	42.685.204	42.685.204

31 de Diciembre de 2021

Serie T

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	0	0	0
Emisiones del Ejercicio	0	244.819.683	244.819.683	244.819.683
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	(63.273.336)	(63.273.336)	(63.273.336)
Saldo al Cierre	0	181.546.347	181.546.347	181.546.347

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

Todas las series del Fondo tendrán derecho al retorno del Fondo de acuerdo a lo establecido en el respectivo reglamento interno. Dicho retorno será distribuido trimestralmente mediante el reparto de un dividendo provisorio a cada una de las series.

En todos los casos, el Fondo dará cumplimiento a su obligación de distribuir anualmente 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. En caso 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 cinco días hábiles de anticipación a la fecha de pago

(a) Al 30 de junio de 2022

30 de Junio de 2022

Serie I

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
30 de marzo de 2022	2,0628	191.383	Provisorio
29 de junio de 2022	2,5578	330.496	Provisorio

30 de Junio de 2022

Serie S

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
30 de marzo de 2022	2,8690	77.603	Provisorio
29 de junio de 2022	3,3182	150.061	Provisorio

30 de Junio de 2022

Serie T

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
30 de marzo de 2022	2,6207	351.244	Provisorio
29 de junio de 2022	3,0481	445.358	Provisorio

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSIONNotas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

31 de Diciembre de 2021

Serie I

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
7 de julio de 2021	1,088	1	Definitivo
6 de enero de 2021	1,059	750	Definitivo
31 de diciembre de 2021	1,625	51.015	Definitivo

31 de Diciembre de 2021

Serie S

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
24 de mayo de 2021	0,100	-	Definitivo
7 de julio de 2021	1,561	18.782	Definitivo
6 de enero de 2021	1,381	30.264	Definitivo
31 de diciembre de 2021	1,931	50.606	Definitivo

31 de Diciembre de 2021

Serie T

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
24 de mayo de 2021	0,884	121.004	Definitivo
7 de julio de 2021	1,519	245.067	Definitivo
6 de enero de 2021	1,381	265.387	Definitivo
31 de diciembre de 2021	1,931	215.223	Definitivo

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(24) Rentabilidad del fondo

Serie I			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	0,0000	(1,0763)	No aplica
Real	(6,7602)	(12,4429)	No aplica

Serie S			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	0,0000	(1,5366)	No aplica
Real	(6,7602)	(12,9032)	No aplica

Serie T			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	0,0000	(1,4961)	No aplica
Real	(6,7602)	(12,8627)	No aplica

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.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(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.

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otras garantías comprometidas.

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(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.

(a) Remuneración de la Sociedad Administradora

Las remuneraciones que se establecen en el presente numeral incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la Ley. Se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del presente reglamento interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente número DOS, se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente reglamento interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva. La actualización de las remuneraciones a que se refiere el presente número será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el presente reglamento interno, dentro de los cinco días siguientes a su actualización. El Impuesto al Valor Agregado correspondiente a la remuneración asociada a inversiones en Cuotas del Fondo o una serie del mismo, de propiedad de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile será tratado de la forma establecida en el artículo 83 de la Ley, aplicándose a este respecto el plazo máximo establecido por dicha norma. La Administradora cobrará una remuneración fija (la "Remuneración Fija"), cuyo monto diferirá según la Serie de Cuotas de que se trate, el que será determinado multiplicando el valor promedio de los activos del Fondo en el mes correspondiente por la remuneración descrita en la siguiente tabla, y por el porcentaje que el patrimonio de cada serie representa del total del patrimonio del Fondo:

Serie	REMUNERACION FIJA ANUAL
Serie I	No contempla
Serie S	Hasta 1,19% IVA Incluido
Serie T	No contempla

La Remuneración Fija se determinará libremente por la Administradora dentro del rango autorizado por la tabla anterior (informándose como se señala en el párrafo siguiente), se devengará en forma diaria y se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado. La Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Fija aplicada en cada periodo a cada serie, 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 dos días.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(31) Partes relacionadas (continuación)

La Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Variable aplicada en cada periodo a cada serie, el cual deberá estar a disposición de los Participes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

Saldos en Estado de situación

	30/06/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Remuneración por Pagar AGF	14.870	4.788
Total	14.870	4.788

Saldos en Estado de resultado

	01/01/2022 30/06/2022	01/01/2021 30/06/2021	01/04/2022 30/06/2022	01/04/2021 30/06/2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración de Administración AGF	70.994	0	41.996	0
Total	70.994	0	41.996	0

(b) Tenencia de cuotas por la administradora:

La administradora mantiene 99.873 cuotas de la serie I y 30.345.072 de la serie S del Fondo al 30 de junio de 2022. Toesca S.A. Administradora General de Fondos mantiene 27.806.605 cuotas de la serie S del fondo al 31 de diciembre de 2021.

(c) 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(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:

Al 30 de junio de 2022

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco de Chile	10.000	10-01-2022	10-01-2023

Al 31 de diciembre de 2021

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco de Chile	30.000	10-01-2021	10-01-2022

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2022 y 2021 el saldo por este concepto es:

	01/04/2022 30/06/2022	01/01/2022 30/06/2022	01/01/2021 30/06/2021
	M\$	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	173.358	315.853	0
Totales	173.358	315.853	0

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de junio de 2022 y al 30 de junio de 2021, el Fondo no presenta ingresos por dividendos.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(35) Otros gastos de operación

Al 30 de junio de 2022 y 2021 los otros gastos de operación corresponden a

	01/04/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$
Comisiones Bancarias	18	53	2.680
Gastos de intereses	211.749	364.328	0
Total	211.767	364.381	2.680

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

a) Al 30 de junio de 2022

30 de Junio de 2022

Serie I

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado\$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2022	100,6821	100,4756	7.265.677	20
28-02-2022	101,3245	101,3245	7.590.377	28
31-03-2022	100,0000	102,0628	9.327.815	27
30-04-2022	100,7872	100,6193	9.967.036	30
31-05-2022	101,6203	101,6203	12.152.742	38
30-06-2022	100,0000	100,0000	12.824.617	39

30 de Junio de 2022

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado\$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2022	100,8281	101,1772	4.303.868	3
28-02-2022	101,6381	101,6381	4.338.443	3
31-03-2022	100,0000	102,8690	4.304.868	3
30-04-2022	100,9590	100,6527	4.346.151	3
31-05-2022	102,0246	102,0246	4.494.519	3
30-06-2022	100,0000	100,0000	4.522.356	3

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSIONNotas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

30 de Junio de 2022

Serie T

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado\$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2022	100,8553	100,8553	16.898.901	1
28-02-2022	101,6445	101,6445	15.506.234	1
31-03-2022	100,0000	102,6207	13.738.608	1
30-04-2022	100,9280	100,7180	12.794.028	1
31-05-2022	101,9231	101,9231	14.600.857	1
30-06-2022	100,0000	100,0000	14.610.980	1

31 de Diciembre de 2021

Serie I

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado\$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
28-02-2021	99,7300	100,3140	50	1
31-03-2021	99,9520	99,9520	50	1
30-04-2021	100,1560	100,1560	50	1
31-05-2021	100,4640	100,4640	50	1
30-06-2021	101,0880	101,0880	51	1
31-07-2021	100,1840	100,1840	48.158	3
31-08-2021	100,5988	100,5988	48.358	3
30-09-2021	100,0000	100,0000	70.806	3
31-10-2021	100,5235	100,5235	1.824.352	9
30-11-2021	101,1573	101,1573	4.562.576	12
31-12-2021	100,0000	101,6276	5.111.532	15

31 de Diciembre de 2021

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado\$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
28-02-2021	99,7800	100,3700	10	1
31-03-2021	100,1000	100,1000	10	1
30-04-2021	100,4300	100,4300	10	1
31-05-2021	100,8400	100,8400	10	1
30-06-2021	101,5606	101,5606	1.222.304	1
31-07-2021	100,3025	100,3025	1.207.163	1
31-08-2021	100,8204	100,8204	1.213.396	1
30-09-2021	100,0000	100,0000	2.191.594	2
31-10-2021	100,6252	100,6252	2.708.198	3
30-11-2021	101,3587	101,3587	2.727.939	3
31-12-2021	100,0000	101,9330	4.268.520	3

31 de Diciembre de 2021

Serie T

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado\$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2021	100,5069	100,5069	6.368.076	1
28-02-2021	100,5396	101,1293	11.418.899	1
31-03-2021	100,8844	100,8844	10.257.833	1
30-04-2021	101,2120	101,2120	13.150.045	1
31-05-2021	100,7744	100,7744	16.260.587	1
30-06-2021	101,5188	101,5188	16.380.701	1
31-07-2021	100,3024	100,3024	17.486.292	1
31-08-2021	100,8203	100,8203	18.693.560	1
30-09-2021	100,0000	100,0000	19.219.802	1
31-10-2021	100,6252	100,6252	19.889.956	1
30-11-2021	101,3587	101,3587	17.407.658	1
31-12-2021	100,0000	101,9330	18.154.634	1

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee Inversiones bajo el método de la participación.

(38) Honorarios por custodia y administración

La composición de este rubro es la siguiente:

	01/04/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$
Provisión deterioro facturas	33.403	48.736	115.965
Servicios de auditoría	2.513	4.657	3.666
Derecho bolsa	102	189	0
Servicios de custodia	1.118	8.588	6.146
Servicios de BO	5.210	9.767	8.103
Gastos legales	0	2.908	0
Servicios Valorización	1.443	3.475	10.716
Total	43.789	78.320	144.596

(39) Otros ingresos

Al 30 de junio de 2022 existen otros ingresos correspondientes a la fluctuación del valor de la cuota de fondos mutuos Al 30 de junio de 2021 el Fondo no presenta saldo por este concepto.

	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2022 30/06/2022 M\$
Otros	45.979	0	(3.084)
Total	45.979	0	(3.084)

(40) Remuneración del comité de vigilancia

Al 30 de junio de 2022 y 2021 no se presenta saldo por este concepto

(41) Sanciones

Al 30 de junio de 2022, no existen sanciones que informar.

(42) Hechos relevantes

Para el ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no existe otro hecho relevante a informa.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(43) Hechos posteriores

El 3 de agosto de 2022, "Toesca S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") ha depositado el texto refundido del reglamento interno del Fondo en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

El texto refundido contiene las modificaciones al reglamento interno acordadas en sesión extraordinaria de directorio celebrada el día de hoy en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- 1) Se aumentó de un 80% a un 90% el límite mínimo establecido en el numeral 2.2 del número Dos del Título II del reglamento interno referido al porcentaje de activos que el Fondo debe mantener para la inversión en forma directa o indirecta en instrumentos vinculados al objetivo del Fondo.
- 2) Se aumentó de un 80% a un 90% el límite establecido en el literal /iii/ del numeral 2.3 del número Dos del Título II del reglamento interno referido a la inversión en cuotas de fondos de inversión públicos o privados administrados por la Administradora o por personas no relacionadas a la Administradora.
- 3) Se aumentó de un 80% a un 90% el límite global conjunto establecido en el numeral 2.5 del número Dos del Título II para las inversiones establecidas en los numerales 2.3 y 2.4 del número Dos del Título II del reglamento interno.
- 4) Se disminuyó de un 20% a un 10% el límite máximo establecido en el numeral 2.2 del número Dos del Título II del reglamento interno para la inversión en "otros instrumentos", de acuerdo con lo establecido en el numeral 2.6 del número Dos del Título II del reglamento interno.
- 5) Se disminuyó de un 20% a un 10% el límite máximo establecido en el numeral 2.3 del número Dos del Título II del reglamento interno relativo al monto que el Fondo puede mantener en caja y/o cuentas bancarias.
- 6) Se disminuyó de un 20% a un 10% el límite máximo establecido en el numeral 2.6 del número Dos del Título II del reglamento interno referido al límite global para la inversión en los activos singularizados en los literales /i/, /ii/ y /iii/ del numeral 2.6 del número Dos del Título II del reglamento interno.
- 7) Se agregó un numeral 2.8 al número Dos del Título II del reglamento interno que dispone lo siguiente:
"2.8 Las cuotas del Fondo deberán cumplir con los requerimientos que las disposiciones legales y reglamentarias exijan, a la fecha del primer depósito del presente Reglamento Interno, para calificar como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el Decreto Ley N° 3.500 de 1980, el Régimen de Inversión y el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, y, por tanto, la Administradora deberá velar porque el Fondo cumpla con dichos requerimientos. A mayor abundamiento, el Fondo no podrá invertir en acciones o en títulos que, a la fecha del primer depósito del Reglamento Interno, no puedan ser adquiridos por Fondos de Pensiones en conformidad con lo dispuesto en el inciso primero del artículo 45 bis y en el inciso primero del artículo 47 bis, ambos del Decreto Ley N° 3.500 y la demás normativa aplicable ya citada."

Las referidas modificaciones comenzarán a regir en el plazo de 30 días corridos siguientes al depósito del texto refundido del reglamento interno en el registro público de depósito de reglamentos internos."

Para el período entre el 1 de julio de 2022 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION
 Estados Complementarios
 por el período terminado al 30 de junio de 2022

(A) Resumen de la cartera de inversiones

Resumen Cartera de Inversiones	Nacional	Extranjero	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0	0,00
Cuotas de fondos mutuos	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión	0	0	0,00
Certificados de depósitos de valores	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0,00
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	40.076.554	0	95,61
Acciones no registradas	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión privados	0	0	0,00
Títulos de deuda no registrados	0	0	0,00
Bienes raíces	0	0	0,00
Proyectos en desarrollo	0	0	0,00
Deuda de operaciones de leasing	0	0	0,00
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0,00
TOTAL	40.076.554	0	95,61

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2022 y 2021

(B) Estados de resultado devengado y realizado

	30/06/2022 M\$	30/06/2021 M\$
ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS		
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	361.832	69.301
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	0	0
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	0	0
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	0	0
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Enajenación de títulos de deuda	0	0
Intereses percibidos en títulos de deuda	315.853	69.301
Enajenación de bienes raíces	0	0
Arriendo de bienes raíces	0	0
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	0	0
Otras inversiones y operaciones	45.979	0
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	0	0
Valorización de acciones de sociedades anónimas	0	0
Valorización de cuotas de fondos de inversión	0	0
Valorización de cuotas de fondos mutuos	0	0
Valorización de certificados de Depósito de Valores	0	0
Valorización de títulos de deuda	0	0
Valorización de bienes raíces	0	0
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	0	0
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	0	0
Otras inversiones y operaciones	0	0
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	1.697.978	340.118
Valorización de acciones de sociedades anónimas	0	0
Valorización de cuotas de fondos de inversión	0	0
Valorización de cuotas de fondos mutuos	0	0
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	0	0
Dividendos devengados	0	0
Valorización de títulos de deuda	0	0
Intereses devengados de títulos de deuda	1.697.978	340.118
Valorización de bienes raíces	0	0
Arriendos devengados de bienes raíces	0	0
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	0	0
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	0	0
Otras inversiones y operaciones	0	0
GASTOS DEL EJERCICIO	(513.695)	(147.276)
Costos Financieros	0	0
Comisión de la sociedad administradora	(70.994)	0
Remuneración del comité de vigilancia	(105)	0
Gastos operacionales de cargo del fondo	(78.215)	(144.596)
Otros gastos	(364.381)	(2.680)
Diferencias de cambio	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.546.115	262.143

TOESCA DEUDA PRIVADA FACTURAS FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2022 y 2021

C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	30/06/2022	30/06/2021
	M\$	M\$
ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(151.863)	(77.975)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	361.832	69.301
Pérdida no realizada de inversiones	0	0
Gastos del ejercicio	(513.695)	(147.276)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	0	0
DIVIDENDOS PROVISORIOS	(1.546.145)	(121.005)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA	0	0
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	0	0
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	0	0
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	0	0
Dividendos definitivos declarados	0	0
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA	0	0
Pérdida devengada acumulada inicial	0	0
Abono a pérdida devengada acumulada	0	0
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO	0	0
Por utilidad devengada en el ejercicio	0	0
Por pérdida devengada en el ejercicio	0	0
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(1.698.008)	(198.980)