

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

US\$: Cifras expresadas en miles de dólares

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	30/09/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente	21	572	169
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	14	14
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		586	183
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	10.320	5.639
Propiedades de Inversión		-	-
Otros activos		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10.320	5.639
TOTAL ACTIVO		10.906	5.822

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	30/09/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	19	7
Otros documentos y cuentas por pagar	16	6	2
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		25	9
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		10.764	5.791
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		22	-
Resultado del ejercicio		661	173
Dividendos provisorios		(566)	(151)
TOTAL PATRIMONIO NETO		10.881	5.813
TOTAL PASIVO		10.906	5.822

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, y por el periodo comprendido entre el
30 de mayo y el 30 de septiembre de 2023

	Notas	01/01/2024 AL 30/09/2024 MUS\$	30/05/2023 AL 30/09/2023 MUS\$	01/07/2024 AL 30/09/2024 MUS\$	01/07/2023 AL 30/09/2023 MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION					
Intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos por dividendos	34	566	-	238	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-	-	-
Resultado por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	134	58	227	54
Otros	38	4	-	1	-
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN		704	58	266	54
GASTOS					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia	39	(4)	-	(3)	-
Comisión de administración	31	(12)	(3)	(4)	(3)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	35	(27)	-	(8)	1
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(43)	(3)	(15)	(2)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		661	55	251	52
Costos financieros		-	-	-	-
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		661	55	251	52
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		661	55	251	52
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
Cobertura de Flujo de Caja		-	-	-	-
Ajustes por Conversión		-	-	-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-	-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		661	55	251	52

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, y por el periodo comprendido entre el 30 de mayo y el 30 de septiembre de 2023

30 de Septiembre de 2024	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	TOTAL OTRAS RESERVAS MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio	5.791	-	-	-	-	-	-	173	(151)	5.813
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	22	(173)	151	-
SUBTOTAL	5.791	-	-	-	-	-	22	-	-	5.813
Aporte	4.973	-	-	-	-	-	-	-	-	4.973
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(566)	(566)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	661	-	661
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	10.764	-	-	-	-	-	22	661	(566)	10.881

30 de Septiembre de 2023	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	TOTAL OTRAS RESERVAS MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	2.164	-	-	-	-	-	-	-	-	2.164
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	55	-	55
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	2.164	-	-	-	-	-	-	55	-	2.219

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, y por el periodo comprendido entre el 30 de mayo y el 30 de septiembre de 2023

	Notas	30/09/2024 MUS\$	30/09/2023 MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(2.968)	(2.000)
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		4	1
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		566	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(1.580)	-
Otros gastos de operación pagados		(26)	(7)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		(4.004)	(2.006)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-	-
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		4.847	2.163
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		(440)	-
Otros		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		4.407	2.163
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		403	157
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		169	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	21	572	157

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

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

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca US Credit I, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo de Inversión No Rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Magdalena N° 140, piso 22 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 24 de mayo de 2024 fue depositado el reglamento interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El objetivo principal del Fondo será invertir, directa o indirectamente a través de sociedades especialmente constituidas al efecto, en fondos y otros vehículos de inversión colectiva extranjeros cuya cartera esté constituida principalmente por créditos con garantías inmobiliarias sobre propiedades ubicadas en los Estados Unidos de América.

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 30 de mayo de 2023, 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 de 15 años contados desde la fecha del inicio de operaciones del Fondo, pudiendo prorrogarse adicionalmente dicho plazo por hasta dos periodos de 1 año cada uno, por decisión del directorio de la Administradora, pudiendo prorrogarse adicionalmente dicho plazo en los términos que acuerden los Aportantes del Fondo reunidos en Asamblea Extraordinaria.

Con fecha 24 de mayo de 2024, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, 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 US Credit I (el “Fondo”), contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de fecha 24 de mayo de 2024. La asamblea referida en el párrafo anterior aprobó los cambios que se listan a continuación

1.- Se acordó modificar el numeral 5.2 del número Cinco del Título VII del Reglamento Interno a fin de definir que el valor contable del patrimonio del Fondo se calculará en forma diaria (y no mensual).

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 29 de noviembre de 2024.

(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 US Credit I han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

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 US Credit I cubren lo siguiente:

- Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Estados 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 septiembre de 2024; y el 30 de mayo y el 30 de septiembre de 2023

2.4 Moneda funcional o de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares de los Estados Unidos de América. La Administración considera el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno, dentro de las monedas que podrá mantener el Fondo se incluye además a los pesos chilenos y otras monedas distintas a pesos chilenos. Toda la información presentada en dólares de los Estados Unidos de América ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

Moneda	Al 30/09/2024	Al 30/09/2023	Al 31/12/2023
Dólares	896,25	895,60	877,12

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos 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 2022

Pronunciamientos contables vigentes

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

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de enero de 2022
IAS 16 Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2022
IFRS 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2022
IFRS 16 Arrendamiento	1 de enero de 2022
IFRS 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023
IAS 8 Segmentos de operación	1 de enero de 2023
IAS 12 Impuesto diferido	1 de enero de 2023

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aplicables a los periodos que comienzan a a partir del 2024

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 valorizadas por el método de participación

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 realizados 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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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:

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.

La inversión del fondo en subsidiarias incluye el menor valor (goodwill y 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 subsidiarias 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).

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 de 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 un tema propuesto 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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 Financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.19 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma.

(3) Cambios contables

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

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(4) Políticas de inversión del Fondo

Las inversiones del Fondo se realizarán en cuotas, unidades (units) o acciones de los fondos y otros vehículos de inversión colectiva extranjeros (en adelante, tales fondos y vehículos designados indirectamente como "Vehículos" e individualmente como un "Vehículo") y los demás instrumentos que se señalan en esta sección DOS del reglamento interno. Las monedas que podrá mantener el Fondo son pesos y dólares de los Estados Unidos de América. El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de largo plazo.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 95% de sus activos en instrumentos vinculados al giro indicado anteriormente, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en el Reglamento Interno. Por otra parte, el Fondo podrá invertir hasta el 5% restante en otros instrumentos, de acuerdo con lo dispuesto en el numeral 2.4. de dicho Reglamento.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en cuotas, unidades (units) o acciones de uno o más Vehículos, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 95% del activo total del Fondo, no existiendo límite superior pero sujeto a los límites específicos establecidos en la sección TRES del reglamento interno siguiente, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrán exceder el 2% del activo total del Fondo.

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 5% del activo total del Fondo, y sujetos a los límites específicos establecidos en la sección TRES del reglamento interno. siguiente.

/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 chilenas o extranjeras o garantizados por éstas.

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

/iv/ Títulos emitidos por estados soberanos extranjeros.

El Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. Asimismo, el Fondo podrá invertir en Vehículos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades cuyo objeto se refiera directa o indirectamente al giro indicado en el número UNO del reglamento

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(4) Políticas de inversión del Fondo (continuación)

interno precedente, pudiendo establecer las condiciones de la esencia, de la naturaleza o las meramente accidentales de los estatutos de las mismas. El porcentaje del activo del Fondo que se mantenga invertido en sociedades que se constituyan para el objetivo de inversión señalado en el número Uno. del Título II del presente reglamento interno, no podrá exceder el 100%.

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

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Toesca US Credit I 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

Ítem	Moneda	30/09/2024 MU\$	31/12/2023 MU\$
Participación en sociedades subsidiarias	Dólares	10.320	5.639

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(ii) Riesgo de crédito

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

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

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

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo o sus Vehículos no sean capaces de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez mediante la cual se define que el monto mínimo de instrumentos de alta liquidez mantenidos tanto en el Fondo como en las sociedades controladas por este, más el monto disponible de las líneas de crédito bancarias con que cuente el Fondo, deberá representar a lo menos un 0,03% del activo del Fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

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

i) Monitoreo trimestral del índice de liquidez de los fondos, informando el resultado al Portfolio Manager y al Directorio.

ii) Además, se monitorean los compromisos a futuro y se proyecta que haya caja suficiente para pagar estos compromisos.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 Septiembre de 2024

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por Cobrar por operaciones	14	-	-	-	-	14
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	10.320	10.320
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Efectivo o Efectivo Equivalente	572	-	-	-	-	572
Activos Financieros a valor razonable	-	-	-	-	-	-
TOTAL	586	-	-	-	10.320	10.906
% del total de activos financieros	5,37	-	-	-	94,63	100

31 de Diciembre de 2023

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por Cobrar por operaciones	14	-	-	-	-	14
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	5.639	5.639
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Efectivo o Efectivo Equivalente	169	-	-	-	-	169
Activos Financieros a valor razonable	-	-	-	-	-	-
TOTAL	183	-	-	-	5.639	5.822
% del total de activos financieros	3,14	-	-	-	96,86	100

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

Liquidez esperada de los pasivos mantenidos:

30 de Septiembre de 2024

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Otros Pasivos Financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	19	-	-	-	-	19
Otros documentos y cuentas por pagar	6	-	-	-	-	6
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	25	-	-	-	-	25
% del total de activos financieros	100	-	-	-	-	100

31 de Diciembre de 2023

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Otros Pasivos Financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	7	-	-	-	-	7
Otros documentos y cuentas por pagar	2	-	-	-	-	2
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	9	-	-	-	-	9
% del total de activos financieros	100	-	-	-	-	100

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(b) Gestión de riesgo de capital

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

(c) Estimación del valor razonable

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

(d) Riesgos operacionales

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

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 2.6.3).
- Moneda funcional (nota 2.4).

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

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

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

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

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Toesca US Credit I Fondo de Inversión, registra la inversión en sociedades sobre las cuales mantiene control al método de la participación, de acuerdo con lo establecido en el Oficio Circular N ° 592 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero y por lo tanto no exige al Fondo presentar Estados Financieros consolidados. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

30/09/2024

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				%	Derecho a Votos										
99.999.998-0	Canadá LP	Dólares	Chile	76,91%	100,00%	15	13.418	13.433	17	0	17	13.416	997	(37)	960

31/12/2023

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				%	Derecho a Votos										
99.999.998-0	Canadá LP	Dólares	Chile	64,74%	100,00%	-	8.711	8.711	2	-	2	8.709	366	(2)	364

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación (continuación)

(b) El movimiento de los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

30/09/2024

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Ajuste a Resultados Acumulados	Adiciones	Bajas	Otros Movimientos	Saldo de cierre
99.999.998-0	Canadá LP	5.639	699	-	-	4.548	-	(566)	10.320
		<u>5.639</u>	<u>699</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.548</u>	<u>-</u>	<u>(566)</u>	<u>10.320</u>

31/12/2023

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Ajuste a Resultados Acumulados	Adiciones	Bajas	Otros Movimientos	Saldo de cierre
99.999.998-0	Canadá LP	-		186	-	5.525	-	(72)	5.639
		<u>-</u>		<u>186</u>	<u>-</u>	<u>5.525</u>	<u>-</u>	<u>(72)</u>	<u>5.639</u>

(Cifras en miles de dólares)

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

	30/09/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	14	14
Total	14	14

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee cuentas y documentos por pagar por operaciones.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

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

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee otros documentos y cuentas por pagar.

	30/09/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Servicios de B.O.	6	2
Total	6	2

(17) Ingresos anticipados

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

(18) Otros activos y otros pasivos

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

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Intereses y reajustes.

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

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

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Efectivo en Banco	572	16
Cuotas en Fondos Mutuos	-	153
Total	572	169

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de Septiembre de 2024 tienen un valor cuota de US\$ 1,0261 para la Serie A y US\$1,0249 para la Serie B. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2023 tienen un valor cuota de US\$1,0212 para la Serie A y US\$1,0202 para la Serie B. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

30 de Septiembre de 2024

Serie A

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
22 de Junio de 2023	-	-	100.000	100.000
18 de Agosto de 2023	-	-	4.949	4.949
10 de Octubre de 2023	-	-	3.406	3.406
23 de Octubre de 2023	-	-	2.258.665	2.258.665
24 de Octubre de 2023	-	-	2.905	2.905
31 de Octubre de 2023	-	-	81.722	81.722
8 de Noviembre de 2023	-	-	884	884
9 de Noviembre de 2023	-	-	2.250	2.250
12 de Diciembre de 2023	-	-	492.526	492.526
13 de Diciembre de 2023	-	-	325.067	325.067
30 de Enero de 2024	-	-	1.750.019	1.750.019
18 de Abril de 2024	-	-	2.938	2.938
20 de Mayo de 2024	-	-	391.369	391.369
23 de Mayo de 2024	-	-	507.151	507.151
9 de Julio de 2024	-	-	3.961	3.961
31 de Julio de 2024	-	-	395.726	395.726
5 de Agosto de 2024	-	-	495.737	495.737
7 de Agosto de 2024	-	-	247.871	247.871
10 de Septiembre de 2024	-	-	381.754	381.754
TOTAL	-	-	7.448.900	7.448.900

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(22) Cuotas emitidas (continuación).

30 de Septiembre de 2024

Serie B

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
30 de Mayo de 2023	-	-	408.953	408.953
15 de Junio de 2023	-	-	1.000.000	1.000.000
16 de Junio de 2023	-	-	550.000	550.000
20 de Junio de 2023	-	-	50.000	50.000
13 de Julio de 2023	-	-	49.934	49.934
2 de Octubre de 2023	-	-	29.478	29.478
23 de Octubre de 2023	-	-	291.038	291.038
31 de Octubre de 2023	-	-	38.466	38.466
12 de Diciembre de 2023	-	-	4.899	4.899
5 de Enero de 2024	-	-	5.976	5.976
8 de Enero de 2024	-	-	3.919	3.919
11 de Enero de 2024	-	-	41.148	41.148
29 de Enero de 2024	-	-	8.041	8.041
30 de Enero de 2024	-	-	25.888	25.888
7 de Febrero de 2024	-	-	50.891	50.891
15 de Marzo de 2024	-	-	58.968	58.968
11 de Abril de 2024	-	-	53.922	53.922
17 de Abril de 2024	-	-	31.879	31.879
18 de Abril de 2024	-	-	37.622	37.622
22 de Abril de 2024	-	-	10.278	10.278
25 de Abril de 2024	-	-	9.892	9.892
30 de Abril de 2024	-	-	1.984	1.984
2 de Mayo de 2024	-	-	3.971	3.971
6 de Mayo de 2024	-	-	36.971	36.971
15 de Mayo de 2024	-	-	25.037	25.037
16 de Mayo de 2024	-	-	720	720
23 de Mayo de 2024	-	-	1.125	1.125
28 de Mayo de 2024	-	-	138.403	138.403
9 de Julio de 2024	-	-	9.701	9.701
11 de Julio de 2024	-	-	7.752	7.752
18 de Julio de 2024	-	-	2.511	2.511
7 de Agosto de 2024	-	-	2.476	2.476
21 de Agosto de 2024	-	-	48.823	48.823
23 de Agosto de 2024	-	-	11.876	11.876
28 de Agosto de 2024	-	-	21.372	21.372
30 de Agosto de 2024	-	-	918	918
13 de Septiembre de 2024	-	-	57.340	57.340
16 de Septiembre de 2024	-	-	27.183	27.183
TOTAL	-	-	3.159.355	3.159.355

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(22) Cuotas emitidas (continuación).

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

30 de Septiembre de 2024

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	3.272.374	3.272.374	3.272.374
Emisiones del Ejercicio	-	4.176.526	4.176.526	4.176.526
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	7.448.900	7.448.900	7.448.900

30 de Septiembre de 2024

Serie B

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	2.422.768	2.422.768	2.422.768
Emisiones del Ejercicio	-	736.587	736.587	736.587
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	3.159.355	3.159.355	3.159.355

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	-	-	-
Emisiones del Ejercicio	-	3.272.374	3.272.374	3.272.374
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	3.272.374	3.272.374	3.272.374

31 de Diciembre de 2023

Serie B

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	-	-	-
Emisiones del Ejercicio	-	2.422.768	2.422.768	2.422.768
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	2.422.768	2.422.768	2.422.768

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

30 de Septiembre de 2024

Serie A

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (MUS\$)	Monto total distribuido (MU\$)	Tipo de Dividendo
30 de Enero de 2024	0,0212	69	Provisorio
18 de Abril de 2024	0,0280	141	Provisorio
9 de Julio de 2024	0,0270	160	Provisorio

30 de Septiembre de 2024

Serie B

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (MUS\$)	Monto total distribuido (MU\$)	Tipo de Dividendo
30 de Enero de 2024	0,0202	50	Provisorio
18 de Abril de 2024	0,0265	71	Provisorio
9 de Julio de 2024	0,0253	75	Provisorio

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (MUS\$)	Monto total distribuido (MU\$)	Tipo de Dividendo
31 de Octubre de 2023	0,0328	78	Definitivo

31 de Diciembre de 2023

Serie B

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (MUS\$)	Monto total distribuido (MU\$)	Tipo de Dividendo
31 de Octubre de 2023	0,0308	73	Definitivo

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie A			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	0,4798	(0,1071)	-

Serie B			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	0,4607	(0,0780)	-

La rentabilidad de los 12 meses y últimos 24 meses corresponden a periodos móviles.

La rentabilidad del periodo actual corresponderá a la variación entre el 01 de enero y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

(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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones

(29) Otras garantías

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(31) Partes relacionadas

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

Remuneración Fija:

La Administradora cobrará una remuneración Fija Trimestral, cuyo monto diferirá según la Serie de Cuotas de que se trate, el que será determinado libremente por la Administradora dentro del rango autorizado por la siguiente tabla (informándose como se señala en el párrafo siguiente).

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.

Serie	Remuneración Fija Anual
A	No contempla
B	Hasta 0,5950% IVA incluido de conformidad con el valor promedio del patrimonio del Fondo en el mes correspondiente neto de disminuciones de capital efectuadas y rescates pagados.

La Remuneración Fija Trimestral se devengará en forma mensual y se pagará trimestralmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(31) Partes relacionadas (continuación)

Pasivo por concepto de remuneración:

	30/09/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Remuneración por Pagar AGF	19	7
Total	19	7

Gasto por concepto de remuneración:

	01/01/2024	30/05/2023	01/07/2024	01/07/2023
	Al	Al	Al	Al
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneración de Administración AGF	12	3	4	3
Total	12	3	4	3

(a) Tenencia de cuotas por la administradora:

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Toesca S.A. Administradora General de Fondos mantiene 100.000 cuotas de la serie A del Fondo.

(b) Transacciones con personas relacionadas:

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

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

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

30 de septiembre de 2024

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

31 de diciembre de 2023

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	HDI Seguros	Banco de Chile	10.000	02-03-2023	10-01-2024

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta resultados por venta de instrumentos financieros.

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo presenta resultados por dividendos percibidos.

	01/01/2024 Al 30/09/2024 MUS\$	30/05/2023 Al 30/09/2023 MUS\$	01/07/2024 Al 30/09/2024 MUS\$	01/07/2023 Al 30/09/2023 MUS\$
Ingreso por dividendos	566	-	238	-
Total	566	-	238	-

(35) Otros gastos de operación

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo presenta el siguiente detalle por este concepto:

	01/01/2024 Al 30/09/2024 MUS\$	30/05/2023 Al 30/09/2023 MUS\$	01/07/2024 Al 30/09/2024 MUS\$	01/07/2023 Al 30/09/2023 MUS\$
Servicios de auditoría	4	-	2	-
Servicios de custodia	3	-	2	-
Servicios de B.O.	17	-	4	-
Otros Gastos	3	-	-	1
Total	27	-	8	1

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

30 de Septiembre de 2024

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2024	1,0102	1,0102	5.074	4
29-02-2024	1,0185	1,0185	5.115	4
31-03-2024	1,0280	1,0280	5.163	4
30-04-2024	1,0088	1,0088	5.070	4
31-05-2024	1,0180	1,0180	6.030	8
30-06-2024	1,0270	1,0270	6.084	8
31-07-2024	1,0086	1,0086	6.378	9
31-08-2024	1,0180	1,0180	7.194	9
30-09-2024	1,0261	1,0261	7.643	10

30 de Septiembre de 2024

Serie B

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2024	1,0097	1,0097	2.532	13
29-02-2024	1,0175	1,0175	2.603	13
31-03-2024	1,0265	1,0265	2.687	13
30-04-2024	1,0082	1,0082	2.786	15
31-05-2024	1,0169	1,0169	3.020	15
30-06-2024	1,0253	1,0253	3.045	15
31-07-2024	1,0082	1,0082	3.014	16
31-08-2024	1,0173	1,0173	3.128	15
30-09-2024	1,0249	1,0249	3.238	15

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-05-2023	1,0000	1,0000	-	-
30-06-2023	1,0014	1,0014	100	1
31-07-2023	1,0099	1,0099	101	1
31-08-2023	1,0187	1,0187	107	3
30-09-2023	1,0272	1,0272	108	3
31-10-2023	1,0025	1,0025	2.458	3
30-11-2023	1,0104	1,0104	2.480	3
31-12-2023	1,0212	1,0212	3.342	4

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(36) Información estadística, continuación

31 de Diciembre de 2023

Serie B

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-05-2023	0,9993	0,9993	409	5
30-06-2023	1,0013	1,0013	2.012	8
31-07-2023	1,0098	1,0098	2.079	9
31-08-2023	1,0178	1,0178	2.096	9
30-09-2023	1,0257	1,0257	2.112	9
31-10-2023	1,0024	1,0024	2.424	10
30-11-2023	1,0099	1,0099	2.442	11
31-12-2023	1,0202	1,0202	2.472	12

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

(a) Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presenta la siguiente información de asociadas:

30/09/2024

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				%	Derecho a Votos										
99.999.998-0	Canadá LP	Dólares	Chile	76,91%	100,00%	15	13.418	13.433	17	-	17	13.416	997	(37)	960

31/12/2023

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				%	Derecho a Votos										
99.999.998-0	Canadá LP	Dólares	Chile	64,74%	100,00%	-	8.711	8.711	2	-	2	8.709	366	(2)	364

(b) Gravámenes y prohibiciones

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, no existen gravámenes y prohibiciones que informar.

(c) Juicios y contingencias

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, no existen juicios ni contingencias que informar.

(d) Operaciones discontinuadas

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene operaciones discontinuadas.

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(38) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, existen otros ingresos.

	01/01/2024	30/05/2023	01/07/2024	01/07/2023
	AI	AI	AI	AI
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros Ingresos	4	-	1	-
Total	4	-	1	-

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, existen gastos por remuneración comité de vigilancia.

	01/01/2024	30/05/2023	01/07/2024	01/07/2023
	AI	AI	AI	AI
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneración Comité de Vigilancia	4	-	3	-
Total	4	-	3	-

(40) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen sanciones que informar

(41) Hechos relevantes

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

(42) Hechos posteriores

Con fecha 16 de octubre de 2024, el fondo pagó a sus aportantes de la serie A USD 180.844,29 y serie B USD 91.534,54, por concepto de pago de dividendos definitivo.

(43) Información por segmento

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

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

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

(A) Resumen de la cartera de inversiones

Resumen Cartera de Inversiones	Nacional	Extranjero	Monto Total	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	10.320	-	10.320	94,6268
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTAL	10.320	-	10.320	94,6268

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, y por el periodo comprendido entre el 30 de mayo y el 30 de septiembre de 2023

(B) Estados de resultado devengado y realizado

	30/09/2024 MUS\$	30/09/2023 MUS\$
ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS		
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	572	1
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	566	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	6	1
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	133	58
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	133	58
GASTOS DEL EJERCICIO	(43)	(3)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(12)	(3)
Remuneración del comité de vigilancia	(4)	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(27)	-
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(1)	(1)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	661	55

TOESCA US CREDIT I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, y por el periodo comprendido entre el 30 de mayo y el 30 de septiembre de 2023

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	30/09/2024	30/09/2023
	MUS\$	MUS\$
ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	528	(3)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	572	1
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(43)	(3)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(1)	(1)
DIVIDENDOS PROVISORIOS	(566)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(92)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA	(92)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(92)	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(130)	(3)