

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

En Santiago, a 26 de mayo de 2020, a las 9:00 horas, se celebró de forma remota, en las oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 22, Las Condes, una Asamblea Ordinaria de Aportantes del fondo **Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión** (el “**Fondo**”).

Presidió la asamblea, don Maximiliano Vial Valenzuela, director de Toesca S.A. Administradora General de Fondos (la “**Administradora**”).

Actuó como secretario, la Fiscal, señora Verónica Montero Purviance.

1.- FORMALIDADES DE CONVOCATORIA

El presidente informó que la asamblea fue debidamente convocada, en cumplimiento de todas las formalidades previas para su celebración, las que se leyeron para efectos de dejar constancia de las mismas en acta:

/Uno/ La citación a la asamblea fue acordada en sesión de directorio de la Administradora celebrada con fecha 29 de abril de 2020.

/Dos/ El 11 de mayo de 2020 se envió una citación por correo electrónico a cada uno de los aportantes, a la dirección registrada en la Administradora, con una enumeración de las materias a tratar en la asamblea.

/Tres/ La citación a la asamblea se comunicó, además, a través de una publicación en el diario El Libero, los días 13, 18 y 25 de mayo de 2020.

/Cinco/ La citación se encuentra publicada en la página web de la Administradora, conforme lo señala el reglamento interno del Fondo.

2.- APROBACIÓN DE PODERES

El presidente señaló que los poderes otorgados por los aportantes a quienes asisten en su representación fueron revisados, encontrándose conformes. En virtud de ello, solicitó se tengan por aprobados si no hubiese objeción.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó, tener por aprobados los poderes presentados.

3.- PARTICIPACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA

El presidente dejó constancia de que debido a la emergencia sanitaria que vive el país, y conforme lo autoriza la Norma de Carácter General N° 435 de la Comisión para el Mercado Financiero, la presente asamblea se llevará a cabo por medios tecnológicos, a través del sistema Microsoft Teams, encontrándose simultánea y permanentemente conectados entre ellos todos los participantes.

El presidente señaló que de conformidad con la lista de asistencia puesta a disposición de los asistentes, y en virtud de los poderes previamente revisados y aprobados, todo ello de acuerdo a la información contenida en el registro de aportantes, dejaba constancia de que concurrieron a esta asamblea los siguientes aportantes, titulares del 95,79% de las cuotas que tiene el Fondo en circulación según se indica a continuación:

Rol Único Tributario	Nombre	Número de cuotas	%
98.000.100-8	AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión A, representada por don Vicente Felipe Olavarría Mesa	1.527.386	11,66%
	AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión B, representada por don Vicente Felipe Olavarría Mesa	1.200.633	9,17%
	AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión C, representada por don Vicente Felipe Olavarría Mesa	1.352.709	10,33%
	AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión D, representada por don Vicente Felipe Olavarría Mesa	670.081	5,12%
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión A, representada por don Mario Barrera Foncea	1.158.229	8,85%
	AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión B, representada por don Mario Barrera Foncea	801.186	6,12%
	AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión C, representada por don Mario Barrera Foncea	878.288	6,71%
	AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión D, representada por don Mario Barrera Foncea	266.117	2,03%
76.265.736-8	AFP Provida S.A. Fondo de Pensión A representada por don Thomas Dabovich Kliwadenko	471.063	3,69%
	AFP Provida S.A. Fondo de Pensión B, representada por don Thomas Dabovich Kliwadenko	259.544	1,98%
	AFP Provida S.A. Fondo de Pensión C, representada por don Thomas Dabovich Kliwadenko	178.408	1,36%
	AFP Provida S.A. Fondo de Pensión D, representada por don Thomas Dabovich Kliwadenko	442.642	3,38%
98.001.200-K	AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión A, representada por don Luis Galarce Herrera	154.190	1,18%
	AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión B, representada por don Luis Galarce Herrera	412.500	3,15%
	AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión C, representada por don Luis Galarce Herrera	336.000	2,57%
	AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión D, representada por don Luis Galarce Herrera	174.508	1,33%
76.762.250-3	AFP Modelo S.A. Fondo de Pensión A representada por Andrés Araya Medina	661.858	5,05%
	AFP Modelo S.A. Fondo de Pensión B representada por Andrés Araya Medina	1.034.199	7,90%
	AFP Modelo S.A. Fondo de Pensión C representada por Andrés Araya Medina	442.860	3,38%
	AFP Modelo S.A. Fondo de Pensión D representada por Andrés Araya Medina	120.383	0,92%
TOTAL QUORUM		12.542.784.000	95,79%

El presidente agregó que habiéndose cumplido con las formalidades de la convocatoria, y encontrándose presentes o representadas el 95,79% de las cuotas válidamente emitidas, suscritas y pagadas, porcentaje superior al exigido por la ley y por el reglamento interno del Fondo para el quórum de constitución de la asamblea y para la adopción de acuerdos, y considerando que sus titulares tienen inscritas sus cuotas en el registro de aportantes que lleva la Administradora a la medianoche del quinto día hábil anterior a su celebración, declaraba legalmente constituida la Asamblea Ordinaria de Aportantes de Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión.

4.- DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO

El señor Maximiliano Vial Valenzuela propuso su designación como presidente de la asamblea, considerando su calidad de director de la Administradora, y como secretario, a la señora Verónica Montero Purviance, especialmente designada por la Administradora para estos efectos.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó designar al señor Maximiliano Vial Valenzuela como presidente de la asamblea y a la señora Verónica Montero Purviance como secretario.

Ambos agradecieron su designación y asumieron de inmediato sus respectivos cargos.

5.- INDIVIDUALIZACIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

Se dejó constancia de que no asistieron representantes de la Comisión para el Mercado Financiero.

6.- DESIGNACIÓN DE PERSONAS QUE FIRMARÁN EL ACTA

El presidente señaló que de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 16 del reglamento de la Ley 20.712, era necesario designar a los aportantes que firmarán el acta, conjuntamente con el presidente y el secretario.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de las administradoras de fondos de pensiones presentes y representadas, acordó que el acta que se levante de la presente sesión fuese firmada por los señores (i) Mario Barrera Foncea en representación de AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) Luis Galarce Herrera en representación de AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) Vicente Felipe Olavarría Mesa en representación de AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y, (iv) Thomas Dabovich Kliwadenko en representación de AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D, conjuntamente con el presidente y el secretario.

7.- MECANISMO DE VOTACIÓN

El presidente propuso que las materias que se sometían a decisión de la asamblea sean votadas a viva voz, sin necesidad de utilizar papeletas, dejando constancia solo de los votos disidentes. Lo anterior, sin perjuicio del derecho de cada partícipe a dejar constancia de su voto mediante un correo electrónico enviado a veronica.montero@toesca.cl o mediante el chat de Microsoft Teams.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó aprobar la proposición del presidente.

8.- TABLA DE LA ASAMBLEA

El presidente informó que de acuerdo a lo establecido en el artículo 73 de la Ley 20.712 y en el reglamento interno del Fondo, la asamblea tiene por objeto someter a consideración de los señores aportantes, las siguientes materias:

1. Aprobar la cuenta anual presentada por la Administradora, relativa a la gestión y administración del Fondo y a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.
2. Aprobar la cuenta del Comité de Vigilancia.
3. Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia.
4. Fijar la remuneración del Comité de Vigilancia.
5. Determinar el presupuesto para los gastos del Comité de Vigilancia.
6. Designar, de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia, a la empresa de auditoría externa del Fondo entre aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero, para el examen de los estados financieros del ejercicio 2020.
7. En general, cualquier asunto de interés común de los aportantes que no sea propio de una asamblea extraordinaria de aportantes.

8.1 CUENTA ANUAL DEL FONDO Y ESTADOS FINANCIEROS

El presidente informó que el balance, los estados financieros y el informe de auditoría emitido por la empresa de auditoría externa del Fondo, EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se encuentran publicados en el sitio web de la Administradora www.toesca.cl.

Agregó que estuvieron a disposición de los aportantes del Fondo durante los 10 días anteriores a la asamblea, para su examen, todos los antecedentes referidos, así como también los libros de actas, registros públicos, inventarios e informes de la empresa de auditoría externa.

8.1.1 Informe empresa auditoría externa

El presidente informó que la empresa de auditoría externa del Fondo, EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, mediante carta de fecha 1ero de abril de 2020, informó a la Administradora que, en su opinión, los estados financieros del Fondo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

8.1.2 Balance y estados financieros

Encontrándose presente en la reunión, tomó la palabra el señor Rodrigo Rojas Fernández y presentó el balance y estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2019:

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	8.210.942	8.761.644
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	7	109.196.992	100.714.930
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 (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		117.407.934	109.476.574
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)		-	-
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		-	-
TOTAL ACTIVO (+)		117.407.934	109.476.574

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	12	1.144.258	4.601.457
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	61.031	51.601
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	11.652	393.089
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		1.216.941	5.046.147
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 (+)		133.115.612	98.560.967
Otras Reservas (+ o -)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		5.751.893	1.011.640
Resultado del ejercicio (+ ó -)		(22.676.512)	5.236.337
Dividendos provisorios (-)		-	(378.517)
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ o -)		116.190.993	104.430.427
TOTAL PASIVO (+)		117.407.934	109.476.574

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales
desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	01/01/2019 31/12/2019	01/01/2018 31/12/2018
		M\$	M\$
2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	19	-	-
Ingresos por dividendos (+)	34	2.804.304	747.447
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ o -)	9	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ o -)		(23.725.676)	3.974.613
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ o -)	33	(984.538)	940.887
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ o -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ o -)		-	-
Otros (+ o -)		58.709	28.982
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ o -)		(21.847.201)	5.691.929
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(8.403)	(10.458)
Comisión de administración (-)	31	(703.008)	(332.853)
Honorarios por custodia y administración (-)		(45.111)	(29.094)
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	35	(72.789)	(83.187)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(829.311)	(455.592)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ o -)		(22.676.512)	5.236.337
Costos financieros (-)		-	-
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ o -)		(22.676.512)	5.236.337
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ o -)		(22.676.512)	5.236.337
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ajustes por Conversión (+ o -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ o -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ o -)		-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ o -)		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ o -)		(22.676.512)	5.236.337

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019						
	Aportes M\$	Otras Reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	98.560.967	-	1.011.640	5.236.337	(378.517)	104.430.427
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	5.236.337	(5.236.337)	378.517	378.517
Subtotal	98.560.967	-	6.247.977	-	-	104.808.944
Aportes del ejercicio	36.893.556	-	-	-	-	36.893.556
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	(747.447)	-	-	(747.447)
Rescates del ejercicio	(2.338.911)	-	251.363	-	-	(2.087.548)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	(22.676.512)	-	(22.676.512)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	133.115.612	-	5.751.893	(22.676.512)	-	116.190.993
Al 31 de diciembre de 2018						
	Aportes M\$	Otras Reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018	18.060.973	-	1.251.366	-	(71.918)	19.240.421
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.060.973	-	1.251.366	-	(71.918)	19.240.421
Aportes del ejercicio	80.499.994	-	-	-	-	80.499.994
Repartos de dividendos	-	-	(239.726)	-	-	(239.726)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(378.517)	(378.517)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.236.337	-	5.236.337
Otros resultados integrales	-	-	-	-	71.918	71.918
Saldo al 31 de diciembre de 2018	98.560.967	-	1.011.640	5.236.337	(378.517)	104.430.427

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Flujos de efectivo procedente de actividades de la Operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos Financieros		(62.483.557)	(81.028.362)
Venta de activos Financieros		25.275.412	9.006.783
Intereses, diferencias de cambio y reajuste recibidos		58.709	28.981
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		2.804.304	747.447
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de la operación pagados		(826.355)	(414.837)
Otros ingresos de operación percibidos		214	42
		<u>(35.171.273)</u>	<u>(71.659.946)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de 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 reajuste 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		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de actividades de Financiamiento			
Obtención de préstamos		-	512.000
Pago de préstamos		-	(511.999)
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		36.893.556	80.499.904
Repartos de patrimonio		(1.525.538)	-
Repartos de dividendos		(747.447)	(239.726)
Otros		-	-
		<u>34.620.571</u>	<u>80.260.269</u>
Efectos de las Variaciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		(550.702)	8.600.323
Saldo Inicial Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		<u>8.761.644</u>	<u>161.321</u>
Saldo Final Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
	21	<u>8.210.942</u>	<u>8.761.644</u>

Presentada la cuenta anual del Fondo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, el presidente ofreció la palabra a los aportantes, quienes no formularon observaciones sobre la información proporcionada.

El presidente sometió a la aprobación de la asamblea la cuenta anual presentada por la Administradora, relativa a la gestión y administración del Fondo durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, al igual que el balance, estados financieros e informes de la empresa de auditoría externa del Fondo para el mismo periodo.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó aprobar la cuenta anual del Fondo presentada por la Administradora, el informe de los auditores externos y el balance y estados financieros del Fondo referidos al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

8.1.3 Resultado del ejercicio anterior

El presidente informó sobre el estado de utilidad para la distribución de dividendos, de acuerdo con el siguiente detalle:

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(A) Resumen de la cartera de inversiones

	Monto invertido		Invertido sobre activo del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	109.196.992	-	93,0065
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-
Titulos que representan productos	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-
Carteras de crédito 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 raices	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
Totales	109.196.992	-	93,0065

TOESCA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(B) Estados de resultado devengado y realizado

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.878.475	1.717.316
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(984.538)	940.887
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	2.804.304	747.447
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	58.709	28.982
Pérdida no realizada de inversiones	(23.725.676)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(23.725.676)	-
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	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	-	3.974.613
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	3.974.613
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Dividendos devengados	-	-
Otros ingresos	-	-
Gastos del ejercicio	(829.311)	(455.592)
Ajustes por conversión (pasivos en Pesos Chilenos)	-	-
Comisión de administradora	(703.008)	(332.853)
Remuneración comité de vigilancia	(8.403)	(10.458)
Otros gastos	(72.789)	(83.187)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(45.111)	(29.094)
Diferencias de cambio	-	-
Resultado neto del ejercicio	(22.676.512)	5.236.337

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	31/12/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(22.676.512)	1.261.724
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.878.475	1.717.316
Pérdida no realizada de inversiones	(23.725.676)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(829.311)	(455.592)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
Dividendos provisorios (menos)	-	(378.517)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	135.760	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	883.207	239.726
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(747.447)	(239.726)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
Monto susceptible de distribuir	(22.540.752)	883.207

El presidente señaló que al 31 de diciembre de 2019, no existen utilidades susceptibles de ser distribuidas como dividendo definitivo a los aportantes.

8.2 CUENTA DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presidente informó que el comité de vigilancia presentó su cuenta anual sobre la marcha del Fondo durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, habiéndose enviado copia íntegra de dicho documento a los aportantes con anterioridad a esta fecha, por lo que propuso omitir su lectura y en caso de no haber observaciones, aprobar la cuenta anual entregada por el comité de vigilancia.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó aprobar la proposición del presidente.

8.3 ELECCIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presidente señaló que correspondía proceder a la elección de los miembros del comité de vigilancia del Fondo quienes lo integrarán hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

Agregó que la Administradora proponía designar como miembros del comité de vigilancia a las siguientes personas:

- a) Sergio Quintana Urioste
- b) Hernán Guerrero Hinojosa
- c) Paul André Mazoyer Rabie.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó aprobar la propuesta de la Administradora, resultando elegidos los señores Sergio Quintana Urioste, Hernán Guerrero Hinojosa y Paul André Mazoyer Rabie como miembros del comité de vigilancia.

Se dejó constancia que la votación fue en partes iguales para cada uno de los miembros del Comité de Vigilancia.

8.4 FIJACIÓN DE LA REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presidente indicó que correspondía fijar la remuneración de los miembros del comité de vigilancia del Fondo por el período de tiempo que transcurra hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

A este respecto, se hizo presente que la remuneración de los miembros del comité de vigilancia constituye un gasto ordinario del Fondo.

El presidente propuso fijar una remuneración para cada uno de los miembros del comité de vigilancia, de 20 Unidades de Fomento, por cada sesión a la que asistan, con un tope máximo de 5 sesiones remuneradas.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó fijar la remuneración de los miembros del comité de vigilancia del Fondo en la cantidad de 20 Unidades de Fomento por cada sesión a la que asistan, con un límite máximo de cinco sesiones remuneradas. Lo anterior, hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

8.5 PRESUPUESTO DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presidente señaló que correspondía determinar el presupuesto de gastos para el comité de vigilancia hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

El presidente propuso fijar un presupuesto ascendente a 10 Unidades de Fomento hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

El presidente agregó que de conformidad con lo dispuesto en el reglamento interno del Fondo, los gastos del comité de vigilancia no pueden exceder de un 0,2% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó aprobar un presupuesto de gastos para el comité de vigilancia del Fondo ascendente a 10 Unidades de Fomento. Lo anterior, hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

8.6 DESIGNACIÓN DE LA EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA DEL FONDO

El presidente señaló que correspondía designar a la empresa de auditoría externa que deberá examinar la contabilidad, inventario, balance y estados financieros del Fondo correspondiente al ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2020, así como pronunciarse sobre el cumplimiento de las políticas y normas contenidas en el reglamento interno del Fondo, todo ello de conformidad con el artículo 21 de la ley 20.712.

El presidente señaló que el comité de vigilancia propuso la siguiente terna de empresas de auditoría externa.

- a) **KPMG Auditores Consultores Limitada**, con un presupuesto de 210 unidades de fomento.
- b) **EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA**, con un presupuesto de 160 unidades de fomento.
- c) **Price Waterhouse Coopers Consultores Auditores SpA** con un presupuesto de 150 unidades de fomento.

La asamblea, por unanimidad y con el voto favorable de la totalidad de las cuotas de (i) AFP Cuprum S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (ii) AFP Modelo S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iii) AFP Planvital S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; (iv) AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D; y (v) AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C y D acordó designar a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA como empresa de auditoría externa del Fondo para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2020.

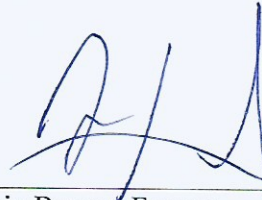
8.7 OTRAS MATERIAS DE INTERÉS QUE NO SEAN PROPIAS DE UNA ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES

El presidente ofreció la palabra a los señores aportantes para que plantearan cualquier materia de interés para el Fondo, sin que se efectuara intervención alguna al respecto.

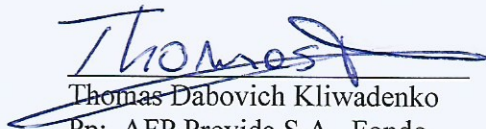
No habiendo consultas ni otros asuntos que tratar, el señor presidente dio por terminada la asamblea, siendo las 9:22 horas.



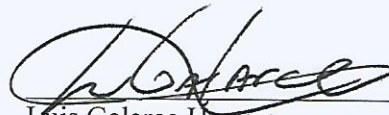
Maximiliano Vial Valenzuela




Mario Barrera Foncea
Pp: AFP Cuprum S.A., Fondo de Pensiones A, B, C y D



Thomas Dabovich Kliwadenko
Pp: AFP Provida S.A., Fondo Pensiones A, B, C y D



Luis Galarce Herrera
pp: AFP Planvital S.A. Fondo de Pensiones A, B, C y D



Vicente Felipe Olavarría Mesa
AFP Habitat S.A. Fondo de Pensiones A, B, C y D



Verónica Montero Purviance

Certificado

Maximiliano Vial Valenzuela y Verónica Montero Purviance, actuando en calidad de presidente y secretario, respectivamente, de la Asamblea Ordinaria de Aportantes de Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión, celebrada con fecha 26 de mayo de 2020, certifican que todos los asistentes participaron de forma remota, a través del sistema Microsoft Teams, encontrándose simultánea y permanentemente conectados entre ellos y que todas las votaciones fueron emitidas de viva voz según lo acordado en la propia Asamblea.



Maximiliano Vial Valenzuela
Presidente



Verónica Montero Purviance
Secretario