

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos.

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento.

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los auditores independientes

A los Señores Aportantes de:
XLC Deuda Privada Fondo de Inversión

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **XLC Deuda Privada Fondo de Inversión** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **XLC Deuda Privada Fondo de Inversión** al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Otros asuntos – Estados Complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios (información suplementaria), que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administradora del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Énfasis en un asunto

Como se describe en Notas 1 y 38, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, de fecha 02 de enero de 2025, se acordó la designación de la Sociedad Administradora como liquidadora del Fondo, conforme dispone el reglamento interno, en su Letra I), literal b), el plazo de término del Fondo será el 31 de diciembre de 2024, agregando que la Administradora no propondrá prorrogar el plazo de vigencia del Fondo. En razón de ello, se hace necesario proceder a la liquidación del Fondo a contar del día 1 de enero de 2025. No se modifica nuestra opinión respecto a este asunto.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administradora es requerida a evaluar si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **XLC Deuda Privada Fondo de Inversión** para continuar como una empresa en marcha al menos por el periodo de doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2024.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros, como un todo, están libres de representaciones incorrectas, sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría efectuada de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando esta exista. El riesgo de no detectar una representación importante significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, como el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, representaciones erróneas, o hacer caso omiso del control interno por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa si, individualmente, o en su sumatoria, estas podrían influir en el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que fueran apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **XLC Deuda Privada Fondo de Inversión**, en consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administradora de **XLC Deuda Privada Fondo de Inversión**, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **XLC Deuda Privada Fondo de Inversión** para continuar como una empresa en marcha por un periodo de tiempo razonable.

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



Marco Opazo Herrera – Socio
Rut: 9.989.364-8

Santiago, Chile
26 de marzo de 2025

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA al 31 de diciembre de 2024 y 2023

		31-12-2024	31-12-2023
Activo	Nota	M\$	M\$
Activo corriente:			
Efectivo y efectivo equivalente	(21)	5.160	13.679
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(7)	199.744	459.236
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		204.904	472.915
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 activos		204.904	472.915

Las Notas adjuntas N°s 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, CONTINUACIÓN
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

		31-12-2024	31-12-2023
Pasivo	Nota	M\$	M\$
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	(30)	164	379
Otros documentos y cuentas por pagar	(16)	62.796	3.404
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		62.960	3.783
Pasivo no corriente:			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documento y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
Patrimonio neto:			
Aportes		369.795	5.175
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		(450.594)	627.970
Resultado del ejercicio		284.708	(164.013)
Dividendos provisorios		(61.965)	-
Total patrimonio neto		141.944	469.132
Total pasivo y patrimonio		204.904	472.915

Las Notas adjuntas N°s 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

		31-12-2024	31-12-2023
	Nota	M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por dividendos		-	-
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	(7b)	78.159	(140.414)
Resultado en venta de instrumentos financieros	(7b)	218.294	-
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		-	-
Otros		-	-
Total ingresos netos de la operación		<u>296.453</u>	<u>(140.414)</u>
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del comité de vigilancia	(32)	-	(4.052)
Comisión de administración	(30)	(4.077)	(5.446)
Honorarios por custodia y administración	(33)	(2.537)	(3.414)
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	(34)	(5.131)	(10.687)
Total gastos de operación		<u>(11.745)</u>	<u>(23.599)</u>
Utilidad de la operación		284.708	(164.013)
Costos financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto		284.708	(164.013)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		<u>284.708</u>	<u>(164.013)</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u>284.708</u>	<u>(164.013)</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2024	Aportes	Otras Reservas					Resultados	Resultado	Dividendos	Total
		Cobertura	Conversion	Inversiones	Otras	Total, Otras	Acumulados	del Ejercicio	Provisorios	
		de Flujo de		valorizadas por el		Reservas				
	M\$	Caja	M\$	método de la	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
				participación						
Saldo inicio	5.175	-	-	-	-	-	627.970	(164.013)	-	469.132
Cambios contables	914.404	-	-	-	-	-	(1.078.417)	164.013	-	-
Subtotal	919.579	-	-	-	-	-	(450.447)	-	-	469.132
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(549.931)	-	-	-	-	-	-	-	-	(549.931)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.965)	(61.965)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	284.708	-	284.708
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	369.648	-	-	-	-	-	(450.447)	284.708	(61.965)	141.944

2023	Aportes	Otras Reservas					Resultados	Resultado	Dividendos	Total
		Cobertura	Conversion	Inversiones	Otras	Total, Otras	Acumulados	del Ejercicio	Provisorios	
		de Flujo de		valorizadas por el		Reservas				
	M\$	Caja	M\$	método de la	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
				participación						
Saldo inicio	21.143	-	-	-	-	-	981.639	(353.669)	-	649.113
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	(353.669)	353.669	-	-
Subtotal	21.143	-	-	-	-	-	627.970	-	-	649.113
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(15.968)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.968)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(164.013)	-	(164.013)
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	5.175	-	-	-	-	-	627.970	(164.013)	-	469.132

Las Notas adjuntas N°s 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	31-12-2024	31-12-2023
Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces	-	-
Venta de inmuebles	-	-
Compra de activos financieros	-	-
Venta de activos financieros	555.945	43.978
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 operación pagados	(14.533)	(27.606)
Otros ingresos de operación percibidos	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>541.412</u>	<u>16.372</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces	-	-
Venta de inmuebles	-	-
Compra de activos financieros	-	-
Venta de activo financieros	-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-
Dividendos recibido	-	-
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	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamos	-	-
Pago de préstamos	-	-
Otros pasivos financieros obtenidos	-	-
Pagos de otros pasivos financieros	-	-
Aportes	-	-
Repartos de patrimonio	(549.931)	(15.968)
Repartos de dividendos	-	-
Otros	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(549.931)</u>	<u>(15.968)</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente	(8.519)	404
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	13.679	13.275
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>5.160</u>	<u>13.679</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 1 – Información General

El XLC Deuda Privada Fondo de Inversión (el “Fondo”) es un Fondo de Tipo no rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avenida Isidora Goyenechea N° 3477. Piso 17, oficina 170A, Las Condes, Santiago.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, incluyendo facturas, emitidos en Chile, ya sea directamente o indirectamente, en este último caso, a través de fondos de inversión, fiscalizados o privados que tengan por objeto invertir sus recursos mayoritariamente en dicha clase de títulos o instrumentos. Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en fondos de inversión, fiscalizados o privados, administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, cuyos límites de inversión y condiciones de diversificación cumplan con lo dispuesto en la letra b) del artículo 61 de la Ley N° 20.712. Lo anterior, sin perjuicio que para estos efectos, también deba darse cumplimiento a las demás condiciones copulativas que establece el citado artículo.

Con fecha 23 de mayo de 2017 el Fondo inicia operaciones.

Con fecha 24 de mayo de 2021, el reglamento interno vigente del Fondo fue depositado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos”. El directorio de XLC Administradora General de Fondos S.A., en sesión extraordinaria, acordó modificar el Reglamento Interno del Fondo de Inversión entre los cuales se establece que su duración del Fondo será hasta el 31 de diciembre de 2024 y estableciendo el “Período de Desinversión del Fondo”, período en el cual la Administradora no podrá realizar nuevas inversiones en los activos señalados en el Reglamento Interno.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por XLC Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Administradora”) la cual fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°1822 de fecha 26 de mayo de 2016.

Las cuotas del Fondo cotizan en la Bolsa de Comercio de Santiago bajo los códigos nemotécnicos CFIXLCDA-E para la Serie A, CFIXLCDI-E para la Serie I, CFIXLCDR-E para la Serie R. Las series no cuentan con una clasificación de riesgo ya que se trata de un Fondo no rescatable dirigido a inversionistas calificados e Institucionales. Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el Fondo.

Los estados financieros del Fondo fueron aprobados por el Directorio el 26 de marzo de 2025.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 2 – Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de XLC Deuda Privada Fondo de Inversión, correspondientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con la excepción de la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo, comprenden los estados de situación financiera, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales y los estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

d) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

e) 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 o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Corresponden a:

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

f) Normas, enmiendas e interpretaciones

a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigor durante el período 2024:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u> —Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1 El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u> sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.	2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<u>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</u> sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	2022	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<u>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sostenibilidad.</u> <u>IFRS S2: Revelaciones relacionadas con el Clima.</u> Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los <i>stakeholders</i> podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación. Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.	2023	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024

La aplicación inicial de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos para el Fondo. Los criterios aplicados en el año 2024 no han variado respecto a los utilizados en el año anterior.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

f) Normas, enmiendas e interpretaciones (continuación)

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<u>NIC 21, “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”.</u> Ausencia de convertibilidad Esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad	2023	1 de enero de 2025
<u>IFRS 18 “Presentación e información a revelar en los Estados Financieros”.</u> derogando a NIC 1. Mejora la utilidad de la información presentada y revelada en los estados financieros, en tres principales ámbitos: <ul style="list-style-type: none">- Mejora la comparabilidad del estado de resultados- Mayor transparencia de las mediciones del rendimiento definidas por la gestión- Agrupación más útil de la información de los estados financieros	Abril de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
<u>IFRS 19 “Divulgación de Información de Filiales sin responsabilidad pública”.</u> Esta nueva Norma pretende simplificar y reducir el costo del reporte financiero de las filiales, manteniendo al mismo tiempo la utilidad de sus estados financieros.	Mayo de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
<u>IFRS 7 “Instrumentos financieros - Información a revelar”.</u> El IASB publicó enmiendas a la NIIF 7 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.	Octubre de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026.
<u>IFRS 9 “Instrumentos financieros”.</u> El IASB publicó enmiendas a la NIIF 9 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.	Octubre de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026.

Respecto de las nuevas normas y enmiendas citadas, la Administradora del Fondo se encuentra en proceso de evaluación del posible impacto en sus estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación:

3.1) Activos y pasivos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Los instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Fondo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.1) Activos y pasivos financieros (continuación)

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Fondo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Baja de Activos financieros

El Fondo da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Baja de Pasivos financieros

El Fondo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fondo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.1) Activos y pasivos financieros (continuación)

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

ii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iii) Medición del valor razonable

El ‘valor razonable’ es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que el Fondo tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fondo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros (ver Nota 6.3).

Cuando existe uno disponible, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera ‘activo’ si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Fondo usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el Fondo mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si el Fondo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.1) Activos y pasivos financieros (continuación)

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

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 rubro Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro intereses y reajustes en los estados de resultados integrales.

v) Identificación y medición del deterioro

El Fondo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar a intermediarios siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Fondo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fondo está expuesto al riesgo de crédito.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.1) Activos y pasivos financieros (continuación)

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Corredora en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

3.2) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa los instrumentos de inversión a valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, asimismo, los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro intereses y reajustes en los Estados de Resultados Integrales.

3.3) Ingresos por intereses y reajustes e ingresos por dividendos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.3) Ingresos por intereses y reajustes e ingresos por dividendos (continuación)

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

3.4) Provisión y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar el patrimonio del Fondo, con monto y momento de pagos inciertos se registran en el estado de situación financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros. Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

3.5) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Incluye las siguientes partidas cuentas por cobrar y por 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 respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

3.6) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, saldos en cuenta corriente menos los sobregiros bancarios, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja.

El efectivo y efectivo equivalente se clasifica en las siguientes actividades:

Actividades Operacionales: Corresponden a las actividades que se derivan de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de Inversión: Corresponde a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivos en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

Actividades de Financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión. Los principales conceptos dentro de las actividades de financiamiento corresponden a entrada o salida por adquirir o rescatar cuotas del Fondo de parte de los aportantes, reparto de beneficios como los dividendos.

3.7) Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota de Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio (sin considerar el dividendo provisorio) por el número de cuotas pagadas.

Moneda en que se recibirán los Aportes:

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos.

Valor para conversión de Aportes:

Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en cuotas del mismo se utilizará el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha del aporte, calculado en la forma señalada en el artículo 10 del Reglamento de la Ley N° 20.712.

Moneda en que se pagarán los Rescates:

No aplica.

Valor para la liquidación de Rescates:

No aplica.

Plazo máximo de pago de Rescates:

No aplica.

Política de pago de los rescates:

No aplica.

Medios para efectuar los aportes y disminuciones de capital:

Los partícipes del Fondo podrán efectuar los aportes mediante alguno de los siguientes medios: (i) de manera presencial en las oficinas de la Administradora o en la de sus agentes que estén debidamente autorizados para la colocación de cuotas, firmando la documentación contractual pertinente; (ii) mediante el envío de una carta dirigida al domicilio principal de la Administradora o de sus agentes que estén debidamente autorizados para la colocación de cuotas; o, (iii) mediante el envío de un correo electrónico al ejecutivo comercial asignado en la Administradora.

Por si parte, tratándose de disminuciones de capital, las mismas se efectuarán en la forma, oportunidad y condiciones que se señalan más adelante. Por cada aporte que efectúe el Aportante o disminución de capital que se efectúe respecto del Fondo, se emitirá un comprobante con el detalle de la operación respectiva, incluyendo la información, cuando sea aplicable, recibida por el Fondo, la que se remitirá al Aportante a la dirección de correo electrónico que éste tenga registrada

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.7) Aportes (Capital pagado) (continuación)

en la Administradora. En caso que el Aportante no tuviere una dirección de correo electrónico registrada en la Administradora, dicha información será enviada por correo simple, mediante carta dirigida al domicilio que el Aportante tenga registrado en la Administradora.

Tanto para efectos de la suscripción de cuotas, se considerará como hora de inicio de operaciones del Fondo las 9:00 horas y hora de cierre de operaciones del mismo, las 17:00 horas.

3.8) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” o, en su caso, el porcentaje superior necesario para poder acogerse al beneficio tributario señalado en la letra f) siguiente, 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 16 y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N° 20.712.

El reparto de beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. Lo anterior, sin perjuicio de la facultad que tendrá la Administradora para efectuar la distribución de dividendos provisorios con cargo a tales resultados. En este último caso, si el monto de los dividendos provisorios excediere el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos para el ejercicio respectivo, los dividendos provisorios que se hubieren repartido podrán ser imputados a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos.

Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo, y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. Dichos reajustes e intereses serán de cargo de la Administradora que haya incumplido la obligación de distribución y, cuando dicho incumplimiento se haya producido por causas imputables a ella, no podrá deducirlos como gastos conforme a lo dispuesto en el artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin que se aplique en este caso lo establecido en el artículo 21 de la citada ley.

Los dividendos serán pagados a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes. Los dividendos serán pagados en dinero, salvo que el Aportante manifieste su voluntad por escrito de recibirlos total o parcialmente en cuotas liberadas del mismo Fondo, representativo de una capitalización equivalente. En caso de no alcanzar el entero del valor cuota respectivo, éste será entregado en dinero al Aportante.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.8) Dividendos por pagar (continuación)

provisorio o definitivo, su monto, fecha, lugar y modalidad de pago, con a lo menos 15 días corridos de anticipación a la fecha de pago.

3.9) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley 20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efectos en los estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

Beneficio tributario:

Las Cuotas del Fondo serán inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores o en otra bolsa nacional, de tal manera que puedan ser transadas en el mercado secundario formal. Lo anterior, con el objeto de permitir que los Partícipes puedan acogerse a lo dispuesto en el primer caso establecido en el número 2) del artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta, en la medida que se cumplan los requisitos necesarios para que el Fondo cuente con presencia bursátil.

De todas formas, y para efectos de acogerse a dicho beneficio tributario recién referido, la Administradora deberá distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho periodo y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

3.10) Garantías

Salvo las garantías requeridas por la Ley N° 20.712, no se contempla la constitución de garantías adicionales a favor de los Aportantes del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 3 – Políticas contables significativas (continuación)

3.11) Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como parte de una unidad y en la que existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el encargado de tomar decisiones referentes a la asignación de recursos y evaluación de desempeños. Con lo anterior, el Fondo se considera como un solo segmento de operación que está relacionado con el negocio “inversiones” las que están definidas en la política de inversiones contenidas en el reglamento interno.

Nota 4 – Cambios contables

Durante los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 – Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado en la Comisión para el Mercado Financiero en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” con fecha 24 de mayo de 2021, el que se encuentra disponible en nuestra oficina ubicada en Avenida Isidora Goyenechea N° 3477 Piso 17, oficina 170 A, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio web www.excelcapital.com.

5.1) Política de inversiones

5.1.1) Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes títulos e instrumentos:

(i) Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares de los Estados Unidos de América por empresas nacionales o extranjeras.

(ii) Cuotas de fondos de inversión, cuyo objetivo principal sea invertir sus recursos en instrumentos títulos y/o contratos representativos de deuda privada emitidos en Chile.

(iii) Efectos de comercio, contratos, pagarés u otros títulos o instrumentos representativos de deuda cuya emisión haya o no sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la “Comisión”).

(iv) Adicionalmente, y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste invertirá, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, en los siguientes valores e instrumentos:

a) 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;

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

5.1) Política de inversiones (continuación)

- b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por ésta.
- c) Bonos, efectos de comercio, contratos, pagarés u otros títulos o instrumentos representativos de deuda y títulos de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión; y,
- d) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.

5.1.2) Los valores e instrumentos enumerados en los literales (i) al (iv), ambos inclusive del número 5.1.1 precedente no deberán contar necesariamente con una clasificación de riesgo.

5.1.3) Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones será principalmente el mercado nacional.

5.1.4) La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.

5.1.5) Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza ni ha garantizado de forma alguna rentabilidad positiva de sus inversiones.

5.1.6) El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella en los términos indicados en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número 5.2 siguiente.

5.2) Características y diversificación de las inversiones:

5.2.1) En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

- a) Facturas emitidas ya sea en pesos moneda nacional o en dólares de los Estados Unidos de América, por empresas nacionales o extranjeras: Hasta un 100%;
- b) Cuotas de fondos de inversión cuyo objetivo principal sea invertir sus recursos en instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada emitidos en Chile: Hasta un 100%;

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

5.2) Características y diversificación de las inversiones (continuación):

- c) Efectos de comercio, contratos, pagarés u otros títulos o instrumentos representativos de deuda cuya emisión haya o no sido registrada en la Comisión: Hasta un 100%;
- d) 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: Hasta un 5%;
- e) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por ésta: Hasta un 5%;
- f) Bonos, efectos de comercio, contratos, pagarés u otros títulos o instrumentos representativos de deuda y títulos de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión: Hasta un 5%; y,
- g) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 5%;

5.2.2) Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del activo total del Fondo en función del emisor del instrumento:

- a) Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares de los Estados Unidos de América, por empresas nacionales o extranjeras: Hasta un 30%;
- b) Cuotas de fondos de inversión, cuyo objetivo principal sea invertir sus recursos en instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada emitidos en Chile: Hasta un 100%;
- c) Efectos de comercio, contratos, pagarés u otros títulos o instrumentos representativos de deuda cuya emisión haya o no sido registrada en la Comisión: Hasta un 100%;
- d) 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: Hasta un 5%;
- e) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por ésta: Hasta un 5%;
- f) Bonos, efectos de comercio, contratos, pagarés u otros títulos o instrumentos representativos de deuda y títulos de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión: Hasta un 5%; y,
- g) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 30%.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 5 – Política de inversión del Fondo (continuación)

5.2) Características y diversificación de las inversiones (continuación):

5.2.3) Finalmente, y para todos aquellos valores e instrumentos señalados en el numeral 5.2.1 o 5.2.2, el límite máximo en la inversión de los recursos del Fondo en entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas será de un 30% del activo total del Fondo.

5.2.4) Para los efectos de determinar los límites máximos referidos en los numerales 5.2.1, 5.2.2 y 5.2.3 precedentes, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo.

5.2.5) Los límites indicados en los numerales 5.2.1., 5.2.2. y 5.2.3. precedentes no se aplicarán: (i) por un período de 6 meses contado desde la enajenación, liquidación o vencimiento de un instrumento representativo de 35% del activo del Fondo, contado desde la fecha en que el Fondo perciba los recursos derivados de dicha operación; (ii) durante el Período de Desinversión, conforme se define en el Reglamento Interno; y (iii) durante la liquidación del Fondo, cualquiera sea su causa.

5.2.6) Sin perjuicio de lo dispuesto en el numeral 5.2.5. precedente, los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en los numerales 5.2.1, 5.2.2 y 5.2.3 precedentes, deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley N°20.712. Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los valores o instrumentos excedidos, hasta que este exceso se solucione.

5.3) Operaciones que realizará el Fondo:

5.3.1) Operaciones de derivados: El Fondo no contempla realizar operaciones de derivados.

5.3.2) Adquisición de instrumentos con retroventa y retrocompra: El Fondo no contempla realizar operaciones de retroventa o retrocompra.

5.3.3) Venta Corta y préstamo de valores: El Fondo no contempla realizar esta clase de operaciones.

Nota 6 – Administración de riesgo

Las disposiciones contenidas en la Circular N°1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, se encuentran presentes en un Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno aprobado en sesión de directorio de XLC Administradora General de Fondos S.A. con fecha 09 de junio de 2016, cuyo objeto es identificar y cuantificar los riesgos relevantes que conlleva la administración de fondos de recursos de terceros, ello a fin de establecer políticas de gestión de riesgos y procedimientos de control interno.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.1) Gestión de riesgo financiero

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo de la Administradora buscan identificar, minimizar y controlar los riesgos a los que están expuestos los Fondos, estableciendo roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro del Fondo.

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable y riesgo de precio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

Riesgo de mercado

Se define riesgo de mercado como la pérdida generada por la variación del valor de los instrumentos financieros respecto al valor registrado de la inversión producto de la variabilidad de la oferta y demanda y de los ciclos propios de la economía.

Principales clases de activos:

Nombre de cuenta:	31-12-2024		31-12-2023	
	Activo M\$	Porcentaje %	Activo M\$	Porcentaje %
Cuotas de Fondo de Inversión Privado	199.744	97,48%	459.236	97,11%
Efectivo y efectivo equivalente	5.160	2,52%	13.679	2,89%
Total activos	204.904	100,00%	472.915	100,00%

La volatilidad del Fondo está sujeta a la volatilidad del precio de Cuotas de Fondo de Inversión Privado que es el principal activo en el cual invierte el Fondo. Este riesgo es administrado por el Portfolio Manager y el Comité de Riesgo y Crédito.

Estos riesgos de mercados son tres:

a) Riesgo de precio: Pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto de movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos de la cartera del Fondo.

Sensibilización por la principal clase de activo:

Nombre de cuenta:	31-12-2024			31-12-2023		
	Activos M\$	Variación precios	Posible pérdida M\$	Activos M\$	Variación precios	Posible pérdida M\$
Cuotas de Fondo de Inversión Privado	199.744	5%	9.987	459.236	5%	22.962
Efectivo y efectivo equivalente	5.160	0%	-	13.679	0%	-
Total Activos	204.904		9.987	472.915		22.962

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.1) Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de tasas de interés: Pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto de movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene riesgo en la inversión al no poseer instrumentos expuestos a tasa de interés.

c) Riesgo cambiario: La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en USD y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no está expuesto a este riesgo ya que no tiene activos o pasivos en moneda distinta al peso chileno.

Riesgo de crédito

Se define riesgo crediticio al riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

a) Riesgo crediticio del emisor: Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de la cartera.

b) Riesgo crediticio de la contraparte: Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción.

El Fondo no tiene riesgo crediticio relevante que deba controlar, pero por la naturaleza de la cuota del Fondo de Inversión Privado en el cual el Fondo tiene invertido, XLC Administradora General de Fondos S.A. mantiene políticas de riesgo, controles internos, comités de riesgos a los créditos representativos de deuda el cual invierte en el Fondo “XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado (FIP)”, mitigando de esta manera un posible riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

El Fondo procurará mantener la mayor cantidad de recursos posible invertidos en aquellos valores e instrumentos definidos en los literales (i), (ii) y (iii) del número 2.1. de la letra B. precedente, destinando un mínimo de 0,01% de los activos del Fondo a reservas permanentes de liquidez, las cuales tendrán como única finalidad hacer frente a los gastos de cargo del Fondo. Para estos efectos, dichos valores e instrumentos se 5 considerarán líquidos si pueden ser liquidados, a saber, enajenados, rescatados o realizados en los mercados secundarios formales o directamente con el emisor respectivo, dentro del plazo máximo de diez días corridos.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.1) Gestión de riesgo financiero (continuación)

Asimismo, el Fondo buscará mantener en todo momento, a lo menos, una razón de uno a uno entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos líquidos, entendiéndose por estos últimos a las cuentas por pagar, provisiones constituidas por el Fondo, remuneraciones por pagar a la Administradora y otros pasivos circulantes tales como dividendos acordados distribuir por el Fondo que aún no hayan sido pagados. Para efectos de lo anterior, se considerarán que son pasivos líquidos cuando además tengan todos ellos un vencimiento menor a 365 días.

El cuadro de activos y pasivos líquidos es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
Activos líquidos	M\$	M\$
Banco	5.160	13.679
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Total	5.160	13.679
Pasivos líquidos	M\$	M\$
Remuneraciones sociedad administradora	164	379
Otros documentos y cuentas por pagar	62.796	3.404
Total	62.960	3.783

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo provisionó extracontablemente el dividendo definitivo por M\$ 61.965 que serán cubiertos por rescates al FIP. El Fondo tiene recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones y tiene un bajo riesgo de liquidez.

Perfil de flujos de pagos de pasivos

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo dentro de agrupaciones de vencimientos relevantes al período restante a la fecha de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2024:

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulados
<u>Pasivo corriente</u>					
Pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	164	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	62.796	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	164	-	62.796	-	-

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.1) Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023:

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulados
<u>Pasivo corriente</u>					
Pasivo financiero a valor razonable					
con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	379	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	3.404	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	379	-	3.404	-	-

6.2) Gestión de Riesgo de Capital

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

El Fondo hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento, en línea con la práctica del sector. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de recursos ajenos menos al efectivo y los equivalentes al efectivo. El capital se calcula como el patrimonio neto, más la deuda neta.

A continuación, se presenta el índice de apalancamiento del Fondo:

	31-12-2024	31-12-2023
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Total pasivos	62.960	3.783
Menos: Efectivo y equivalente al efectivo	5.160	13.679
Deuda neta	57.800	(9.896)
Patrimonio neto	141.944	469.132
Índice de apalancamiento	40,72%	(2,11)%

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo presenta un apalancamiento positivo del 40,72% ya que incluye la provisión de dividendo definitivo de M\$ 61.965 (Al 31 de diciembre de 2023, presentaba un índice negativo ya que tiene pocos pasivos).

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.3) Estimación valor razonable

La valorización de los instrumentos de los diferentes fondos administrados depende de la naturaleza del activo.

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos, tales como derivados y títulos de negociación, se basa en precios cotizados del mercado a la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio cotizado de mercado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio cotizado de mercado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios o agencia fiscalizadora y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valorización.

Al 31 de diciembre del 2024, el Fondo tiene invertido 97,48% (Al 31 de diciembre del 2023 tiene 97,68% invertido), del activo en cuotas del Fondo XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado, el cual no está registrado en la Comisión para el Mercado Financiero, para la determinación del valor razonable de las cuotas se considera el valor cuota del cierre de XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado.

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.3) Estimación valor razonable (continuación)

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable:

Al 31 de diciembre de 2024

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<u>Activos</u>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	199.744	199.744
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones Financieras	-	-	-	-
Total activos	-	-	199.744	199.744
<u>Pasivos</u>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 6 – Administración de riesgo (continuación)

6.3) Estimación valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

<u>Activos</u>	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	459.236	459.236
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones Financieras	-	-	-	-
Total activos	-	-	459.236	459.236
<u>Pasivos</u>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	-	-	-	-

6.4) Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene activos valorizados a costo amortizado.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 7 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos y pasivos	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Títulos de deuda:		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de secularización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda (Pactos y simultaneas)	-	-
Inversiones no registradas:		
Acciones no registradas	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	199.744	459.236
Efectos de comercio no registrados	-	-
Bonos no registrados	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	199.744	459.236
(b) Efectos en resultados:	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	218.294	8
Resultados no realizados	78.159	(140.422)
Total ganancias	296.453	(140.414)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias netas	296.453	(140.414)

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

(c) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total de Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total de Activos
Títulos de renta variable:								
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 (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones no registradas:								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Privados	199.744	-	199.744	97,4817	459.236	-	459.236	97,1075
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	199.744	-	199.744	97,4817	459.236	-	459.236	97,1075
Totales	199.744	-	199.744	97,4817	459.236	-	459.236	97,1075

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

	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Saldo de inicio	459.236	643.628
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	-	-
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	296.453	(140.414)
Adiciones	-	-
Ventas	(555.945)	(43.978)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	199.744	459.236
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	199.744	459.236

Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efectos en otros resultados integrales.

Nota 9 – Activos financieros a costo amortizado.

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

Nota 10 – Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 11 – Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

Nota 12 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta derechos y obligaciones por operaciones pendientes de cobros o de pago.

Nota 13 - Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene obligaciones que puedan ser valorizadas a valor razonable con efectos en resultados.

Nota 14 - Préstamos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene préstamos de ninguna clase.

Nota 15 – Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene otros pasivos financieros.

Nota 16 – Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene otros activos en documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Provision Dividendo Definitivo	61.965	-
Auditoria	66	1.860
Custodia	765	1.544
Total	<u>62.796</u>	<u>3.404</u>

Nota 17 – Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene ingresos anticipados.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 18 – Otros activos y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta otros activos ni otros pasivos.

Nota 19 – Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta intereses y reajustes.

Nota 20 – Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

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

Nota 21 – Efectivo y efectivo equivalente

a) La composición del efectivo y efectivo equivalente es lo siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Bancos en Pesos chilenos	5.160	13.679
Total efectivo y efectivo equivalente	5.160	13.679

b) Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	5.160	13.679
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	5.160	13.679

Nota 22 – Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie A

Las cuotas Serie A emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 6.718 cuotas, con un valor de \$6.688,2325 por cuota.

a) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Emisión Vigente Serie A	6.718	-	-	6.718

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 22 – Cuotas emitidas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 (continuación):

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	24.795	24.795
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(18.077)	(18.077)
Saldo al cierre	-	-	6.718	6.718

Serie I

Las cuotas Serie I emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 25.413 cuotas, con un valor de \$6.140,7779 por cuota.

c) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Emisión Vigente Serie I	25.413	-	-	25.413

d) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	93.787	93.787
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(68.374)	(68.374)
Saldo al cierre	-	-	25.413	25.413

Serie R

Las cuotas Serie R emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 528 cuotas, con un valor de \$5.534,5909 por cuota.

e) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Emisión Vigente Serie R	528	-	-	528

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 22 – Cuotas emitidas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 (continuación)

f) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.950	1.950
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.422)	(1.422)
Saldo al cierre	-	-	528	528

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie A

Las cuotas Serie A emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 24.795 cuotas, con un valor de \$4.169,3636 por cuota.

g) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Emisión Vigente Serie A	24.795	-	-	24.795

h) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	25.425	25.425
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(630)	(630)
Saldo al cierre	-	-	24.795	24.795

Serie I

Las cuotas Serie I emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 93.787 cuotas, con un valor de \$3.828,0873 por cuota.

i) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Emisión Vigente Serie I	93.787	-	-	93.787

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 22 – Cuotas emitidas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 (continuación):

j) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	96.172	96.172
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.385)	(2.385)
Saldo al cierre	-	-	93.787	93.787

Serie R

Las cuotas Serie R emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 1.950 cuotas, con un valor de \$3.450,1903 por cuota.

k) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Emisión Vigente Serie R	1.950	-	-	1.950

l) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	2.000	2.000
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(50)	(50)
Saldo al cierre	-	-	1.950	1.950

Nota 23 – Reparto de beneficios a los aportantes

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

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 24 – Rentabilidad del Fondo

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo cuenta con la siguiente información de rentabilidad:

Serie A	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período	Últimos	Últimos
Tipo de rentabilidad	actual	12 meses	24 meses
Nominal	60.414	60.414	18.884
Real	53.619	53.619	8.654

* La Rentabilidad del periodo actual representa la obtenida en el año en curso 2024.

Serie I	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período	Últimos	Últimos
Tipo de rentabilidad	actual	12 meses	24 meses
Nominal	60.414	60.414	18.884
Real	53.619	53.619	8.654

* La Rentabilidad del periodo actual representa la obtenida en el año en curso 2024.

Serie R	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período	Últimos	Últimos
Tipo de rentabilidad	actual	12 meses	24 meses
Nominal	60.414	60.414	18.883
Real	53.619	53.619	8.654

* La Rentabilidad del periodo actual representa la obtenida en el año en curso 2024.

Los valores cuotas utilizados para el cálculo de la rentabilidad no incluyen ajustes por provisión de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo cuenta con la siguiente información de rentabilidad:

Serie A	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período	Últimos	Últimos
Tipo de rentabilidad	actual	12 meses	24 meses
Nominal	(25,889)	(25,889)	(50,280)
Real	(29,270)	(29,270)	(58,115)

* La Rentabilidad del periodo actual representa la obtenida en el año en curso 2023.

Serie I	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período	Últimos	Últimos
Tipo de rentabilidad	actual	12 meses	24 meses
Nominal	(25,889)	(25,889)	(50,280)
Real	(29,270)	(29,270)	(58,115)

* La Rentabilidad del periodo actual representa la obtenida en el año en curso 2023.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 24 – Rentabilidad del Fondo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 (continuación):

Serie R	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Tipo de rentabilidad			
Nominal	(25,890)	(25,890)	(50,280)
Real	(29,271)	(29,271)	(58,115)

* La Rentabilidad del periodo actual representa la obtenida en el año en curso 2023.

Los valores cuotas utilizados para el cálculo de la rentabilidad no incluyen ajustes por provisión de dividendos.

Nota 25 – Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no determina el valor económico de la cuota.

Nota 26 – Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

El Fondo presenta las inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión emitidas por un mismo emisor, de los Fondos administrados:

Al 31 de diciembre de 2024					
2024	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Fondo 1 monto inversión	% Inversión del emisor
Nombre emisor					
XLC Administradora General de Fondos S.A.	XLC Deuda Directa FIP	199.744	100	199.744	100

Fondo 1: XLC Deuda Privada Fondo de Inversión.

Al 31 de diciembre de 2023					
2023	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Fondo 1 monto inversión	% Inversión del emisor
Nombre emisor					
XLC Administradora General de Fondos S.A.	XLC Deuda Directa FIP	459.236	100	459.236	100

Fondo 1: XLC Deuda Privada Fondo de Inversión.

El porcentaje de inversión en el emisor por Fondo, corresponderá al número de acciones o cuotas en circulación, de un mismo emisor, mantenidas en sus carteras de inversiones, respecto del total de acciones o cuotas en circulación del emisor.

Nota 27 – Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene excesos de inversión.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 28 – Gravámenes y prohibiciones

Los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66 de la Ley N°20.712, no podrán exceder del 50% del activo total del Fondo. Los pasivos del Fondo más los gravámenes y prohibiciones indicados precedentemente que mantenga el Fondo, no podrán exceder del 50% del activo total del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones.

Nota 29 – Custodia de valores (Norma de carácter general N°235 de 2009)

El Fondo invierte casi la totalidad de sus recursos en una Cuota de Fondo de Inversión Privado que es administrado por XLC Administradora General de Fondos S.A. Esta cuota no constituye valores de oferta pública ni está inscrita en el registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, por estas características el Fondo celebra contratos de suscripciones y pagos de cuotas y la Administradora cuenta con las medidas de protección necesarias para preservar la autenticidad y seguridad de los contratos.

Nota 30 – 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 Mercados y Valores.

a) Remuneración por administración (Artículo N°9 Ley N°20.712)

El Fondo es administrado por XLC Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile. La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del patrimonio neto del fondo, pagadera mensualmente.

La remuneración fija se pagará mensualmente por el Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración se provisionará diariamente. Esta remuneración incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente número se actualizará según la variación que experimente el IVA.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 30 – Partes relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración (Artículo N°9 Ley N°20.712) (continuación)

Series de Cuotas:

Serie R: Destinada a inversionistas cuyos aportes sean por montos inferiores a \$200.000.000.

Serie A: Aportes por montos iguales o superiores a \$200.000.000; o que sumados al saldo total que a la fecha del aporte mantenga el Aportante en la Serie A y/o en cualquier otra Serie de Cuotas del Fondo, asciendan a una cantidad total igual o superior a \$200.000.000.

Serie I: Aportes por montos iguales o superiores a \$400.000.000; o que sumados al saldo total que a la fecha del aporte mantenga el Aportante en la Serie I y/o en cualquier otra Serie de Cuotas del Fondo, asciendan a una cantidad total igual o superior a \$400.000.000.

Serie XLC: Aportes cuyo participe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora.

Remuneración fija mensual según la Serie de Cuotas:

Serie R: Doceavo de hasta un 0,972% (IVA Incluido) del valor del patrimonio de la Serie del Fondo.

Serie A: Doceavo de hasta un 0,962% (IVA Incluido) del valor del patrimonio de la Serie del Fondo.

Serie I: Doceavo de hasta un 0,952% (IVA Incluido) del valor del patrimonio de la Serie del Fondo.

Serie XLC: 0,00% (IVA Incluido)

El total de remuneración por administración ascendió M\$ 4.077 (al 31 de diciembre de 2023, M\$ 5.446) adeudándose M\$ 164 (al 31 de diciembre de 2023, M\$ 379) por remuneración por pagar a XLC Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración no mantienen cuotas del Fondo.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 31 – Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N° 20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Fecha de Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de seguros	HDI Seguros S.A.	Banco de Chile	10.000	10-01-2024	10-01-2025

Nota 32 – Remuneración del comité de vigilancia

Al 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con la ley 20.712 en su artículo N°68 menciona que “Los fondos no rescatables deberán contar con un Comité de Vigilancia”. Para el caso del Fondo, considerando el periodo de desinversión y posterior liquidación, además para no sobrepasar el ratio de gasto, la Remuneración del comité de vigilancia está siendo pagada por la Administradora.

Al 31 de diciembre de 2023, los gastos por Comité de Vigilancia son los siguientes:

2023 Tipo de Gasto	Monto del Trimestre M\$	Monto Acumulado Ejercicio Actual M\$	Monto Acumulado Ejercicio Anterior M\$
Comité de vigilancia	(1.975)	4.052	7.645
	-	-	-
Total	(1.975)	4.052	7.645

Nota 33 – Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los conceptos por gastos por custodia son:

2024 Tipo de Gasto	Monto del Trimestre M\$	Monto Acumulado Ejercicio Actual M\$	Monto Acumulado Ejercicio Anterior M\$
Custodia	879	2.537	3.414
Administración	-	-	-
Total	879	2.537	3.414

2023 Tipo de Gasto	Monto del Trimestre M\$	Monto Acumulado Ejercicio Actual M\$	Monto Acumulado Ejercicio Anterior M\$
Custodia	(521)	3.414	4.774
Administración	-	-	-
Total	(521)	3.414	4.774

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 34 – Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los conceptos por otros gastos son:

2024	Monto del	Monto Acumulado	Monto Acumulado
Tipo de Gasto	Trimestre	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	M\$	M\$	M\$
Asesorías legales	-	-	-
Registro partcipe	-	-	6.594
Auditorías	-	2.726	7.641
Otros gastos	210	2.405	1.519
Ajuste de Gastos	-	-	(5.067)
Total	210	5.131	10.687
% sobre el activo del Fondo	0,10	2,50	2,26

2023	Monto del	Monto Acumulado	Monto Acumulado
Tipo de Gasto	Trimestre	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	M\$	M\$	M\$
Asesorías legales	-	-	-
Registro partcipe	546	6.594	7.576
Auditorías	1.287	7.641	4.795
Otros gastos	113	1.519	1.317
Ajuste de Gastos	(1.653)	(5.067)	-
Total	293	10.687	13.688
% sobre el activo del Fondo	0,06	2,26	2,08

Nota 35 – Información estadística

Al 31 de diciembre de 2024, la información estadística es la siguiente:

Serie A	Valor	Valor	Nº
Mes	Libro Cuota \$	Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$
			Aportantes
Enero	4.154,2253	4.154,2253	103.004
Febrero	3.808,6144	3.808,6144	94.435
Marzo	3.881,5527	3.881,5527	96.243
Abril	3.989,5406	3.989,5406	98.921
Mayo	3.571,6046	3.571,6046	88.558
Junio	3.547,5118	3.547,5118	87.961
Julio	3.527,3794	3.527,3794	87.461
Agosto	3.187,6893	3.187,6893	79.039
Septiembre	6.708,2111	6.708,2111	166.330
Octubre	6.705,1683	6.705,1683	166.255
Noviembre	6.675,1853	6.675,1853	44.844
Diciembre	6.688,2325	6.688,2325	44.932

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 35 – Información estadística (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024, (continuación)

Serie I Mes	Valor		Patrimonio M\$	N° Aportantes
	Libro Cuota \$	Mercado Cuota \$		
Enero	3.814,1881	3.814,1881	357.721	7
Febrero	3.496,8665	3.496,8665	327.961	7
Marzo	3.563,8344	3.563,8344	334.241	7
Abril	3.662,9832	3.662,9832	343.540	7
Mayo	3.279,2566	3.279,2566	307.552	7
Junio	3.257,1359	3.257,1359	305.477	7
Julio	3.238,6514	3.238,6514	303.743	7
Agosto	2.926,7661	2.926,7661	274.493	7
Septiembre	6.159,1211	6.159,1211	577.645	7
Octubre	6.156,3276	6.156,3276	577.383	7
Noviembre	6.128,7986	6.128,7986	155.751	7
Diciembre	6.140,7779	6.140,7779	156.055	7

Serie R Mes	Valor		Patrimonio M\$	N° Aportantes
	Libro Cuota \$	Mercado Cuota \$		
Enero	3.437,6631	3.437,6631	6.703	1
Febrero	3.151,6687	3.151,6687	6.146	1
Marzo	3.212,0262	3.212,0262	6.263	1
Abril	3.301,3913	3.301,3913	6.438	1
Mayo	2.955,5487	2.955,5487	5.763	1
Junio	2.935,6097	2.935,6097	5.724	1
Julio	2.918,9472	2.918,9472	5.692	1
Agosto	2.637,8487	2.637,8487	5.144	1
Septiembre	5.551,1190	5.551,1190	10.825	1
Octubre	5.548,6005	5.548,6005	10.820	1
Noviembre	5.523,7879	5.523,7879	2.917	1
Diciembre	5.534,5909	5.534,5909	2.922	1

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 35 – Información estadística (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, la información estadística es la siguiente:

Serie A Mes	Valor		Patrimonio M\$	N° Aportantes
	Libro Cuota \$	Mercado Cuota \$		
Enero	5.612,5242	5.612,5242	142.698	7
Febrero	5.607,7029	5.607,7029	142.576	7
Marzo	5.579,9245	5.579,9245	138.354	7
Abril	5.515,5990	5.515,5990	136.759	7
Mayo	5.448,9383	5.448,9383	135.106	7
Junio	5.422,4457	5.422,4457	134.450	7
Julio	5.345,5798	5.345,5798	132.544	7
Agosto	4.412,3118	4.412,3118	109.403	7
Septiembre	4.384,6259	4.384,6259	108.717	7
Octubre	4.353,1469	4.353,1469	107.936	7
Noviembre	4.168,0019	4.168,0019	103.346	7
Diciembre	4.169,3636	4.169,3636	103.379	7

Serie I Mes	Valor		Patrimonio M\$	N° Aportantes
	Libro Cuota \$	Mercado Cuota \$		
Enero	5.153,1204	5.153,1204	495.586	7
Febrero	5.148,6937	5.148,6937	495.160	7
Marzo	5.123,1892	5.123,1892	480.489	7
Abril	5.064,1290	5.064,1290	474.949	7
Mayo	5.002,9248	5.002,9248	469.209	7
Junio	4.978,6007	4.978,6007	466.927	7
Julio	4.908,0264	4.908,0264	460.308	7
Agosto	4.051,1496	4.051,1496	379.944	7
Septiembre	4.025,7299	4.025,7299	377.561	7
Octubre	3.996,8275	3.996,8275	374.850	7
Noviembre	3.826,8372	3.826,8372	358.908	7
Diciembre	3.828,0873	3.828,0873	359.025	7

Serie R Mes	Valor		Patrimonio M\$	N° Aportantes
	Libro Cuota \$	Mercado Cuota \$		
Enero	4.644,4335	4.644,4335	9.289	1
Febrero	4.640,4445	4.640,4445	9.281	1
Marzo	4.617,4569	4.617,4569	9.004	1
Abril	4.564,2256	4.564,2256	8.900	1
Mayo	4.509,0621	4.509,0621	8.793	1
Junio	4.487,1374	4.487,1374	8.750	1
Julio	4.423,5297	4.423,5297	8.626	1
Agosto	3.651,2374	3.651,2374	7.120	1
Septiembre	3.628,3246	3.628,3246	7.075	1
Octubre	3.602,2759	3.602,2759	7.024	1
Noviembre	3.449,0656	3.449,0656	6.726	1
Diciembre	3.450,1903	3.450,1903	6.728	1

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

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

Nota 36 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene subsidiarias, filiales, asociadas o coligadas a informar.

Nota 37 – Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 38 – Hechos posteriores

Conforme dispone el Reglamento Interno, en su Letra I), literal b), el plazo de término del Fondo será el 31 de diciembre de 2024, agregando que la Administradora no propondrá prorrogar el plazo de vigencia del Fondo. En razón de ello, se hace necesario proceder a la liquidación del Fondo a contar del día 1 de enero de 2025.

Con fecha 2 de enero de 2025, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo XLC Deuda Privada Fondo de Inversión aprobó la designación de la Administradora como liquidadora del Fondo, la fijación de sus atribuciones, deberes y remuneración, y las condiciones, plazo y demás características a las que se someterá la liquidación del Fondo.

Con fecha 10 de enero de 2025, XLC Administradora General de Fondos S.A. realizó la renovación de la boleta de garantía para el Fondo mediante póliza de garantía emitida por HDI Seguros S.A., corresponde a la póliza N°114278 por UF10.000 con vencimiento al 10 de enero de 2026. Cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

ANEXO I

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	31-12-2024		% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	
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 (CDV)	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-
Acciones internacionales	-	-	-
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	199.744	-	97,4817
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
Totales	199,744	-	97,4817

Descripción	31-12-2023		% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	
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 (CDV)	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-
Acciones internacionales	-	-	-
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	459.236	-	97,1075
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
Totales	459,236	-	97,1075

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del fondo. sin decimales.

Porcentajes con cuatro decimales.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

ANEXO I

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

B) ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	218.294	8
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	218.294	8
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
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	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(140.422)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	(140.422)
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	78.159	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	78.159	-
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	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(11.745)	(23.599)
Gastos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(4.077)	(5.446)
Remuneración del comité de vigilancia	-	(4.052)
Gastos operacionales de cargo del fondo	-	-
Otros gastos	(7.668)	(14.101)
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	284.708	(164.013)

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del fondo. sin decimales.

XLC DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

ANEXO I

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	206.549	(164.013)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	218.294	8
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(140.422)
Gastos del ejercicio (menos)	(11.745)	(23.599)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(61.965)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.243.421	2.316.113
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	2.383.843	2.524.265
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	2.383.843	2.524.265
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(140.422)	(208.152)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(140.422)	(208.152)
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	2.388.005	2.152.100

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del fondo, sin decimales.