

*Estados Financieros Intermedios*

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMERICAS  
PARQUES CEMENTERIOS DOS**

*Santiago, Chile*

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020,  
y por el período terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020

Estados Financieros Intermedios

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

**Índice**

Estados Financieros Intermedios

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Estados de Situación Financiera .....                                                      | 1  |
| Estados de Resultados Integrales .....                                                     | 3  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....                                             | 4  |
| Estados de Flujos de Efectivo .....                                                        | 5  |
| Notas a los Estados Financieros .....                                                      | 6  |
| <br>Nota 1 - Entidad que Reporta.....                                                      | 6  |
| Nota 2 - Bases de Preparación .....                                                        | 7  |
| a) Declaración de cumplimiento .....                                                       | 7  |
| b) Período cubierto.....                                                                   | 7  |
| c) Bases de medición.....                                                                  | 7  |
| d) Moneda funcional y de presentación .....                                                | 8  |
| e) Uso de estimaciones y juicios .....                                                     | 8  |
| f) Conversión de saldos en unidades de reajuste .....                                      | 8  |
| g) Nuevos pronunciamientos contables.....                                                  | 9  |
| h) Cambios contables .....                                                                 | 10 |
| <br>Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados.....                                | 11 |
| a) Activos y pasivos financieros .....                                                     | 11 |
| b) Efectivo y equivalentes al efectivo.....                                                | 18 |
| c) Inversiones valorizadas por el método de la participación (subsidiaria y asociada)..... | 19 |
| d) Deterioro de activos no financieros .....                                               | 19 |
| e) Otros documentos y cuentas por pagar.....                                               | 20 |
| f) Provisiones .....                                                                       | 20 |
| g) Transacciones con empresas relacionadas .....                                           | 20 |
| h) Ingresos financieros e ingresos por dividendos.....                                     | 20 |
| i) Dividendos por pagar .....                                                              | 21 |
| j) Aportes (Capital Pagado).....                                                           | 21 |
| k) Tributación .....                                                                       | 21 |
| l) Garantías .....                                                                         | 22 |
| m) Segmentos.....                                                                          | 22 |

## Estados Financieros Intermedios

### **FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Nota 4 - Política de Inversión del Fondo.....                                              | 23 |
| Nota 5 - Administración de Riesgos .....                                                   | 28 |
| Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente.....                                              | 34 |
| Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efectos en Resultados.....              | 34 |
| Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado .....                                      | 35 |
| Nota 9 - Propiedades de Inversión .....                                                    | 36 |
| Nota 10 - Otros Activos Corrientes y no Corrientes .....                                   | 36 |
| Nota 11 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación .....                  | 37 |
| Nota 12 - Cuentas y Documentos por Pagar por Operaciones.....                              | 39 |
| Nota 13 - Cuotas Emitidas .....                                                            | 39 |
| Nota 14 - Reparto de Beneficios a los Aportantes.....                                      | 40 |
| Nota 15 - Rentabilidad del Fondo.....                                                      | 41 |
| Nota 16 - Exceso de Inversión .....                                                        | 41 |
| Nota 17 - Gravámenes y Prohibiciones .....                                                 | 41 |
| Nota 18 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....               | 41 |
| Nota 19 - Partes Relacionadas, (continuación) .....                                        | 43 |
| Nota 20 - Intereses y Reajustes .....                                                      | 45 |
| Nota 21 - Otros Gastos de Operación .....                                                  | 45 |
| Nota 22 - Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo ..... | 45 |
| Nota 23 - Información Estadística .....                                                    | 46 |
| Nota 24 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas .....        | 47 |
| Nota 25 - Sanciones.....                                                                   | 49 |
| Nota 26 - Hechos Posteriores .....                                                         | 49 |
| Estados Complementarios .....                                                              | 50 |

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

Estados Financieros Intermedios

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y por el período  
terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y  
31 diciembre de 2020

| <b>ACTIVOS</b>                                            | <b>Nota</b> | <b>31.03.2021<br/>M\$</b> | <b>31.12.2020<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>                                 |             |                           |                           |
| Efectivo y efectivo equivalente                           | (6)         | 161.962                   | 279.214                   |
| Total activos corrientes                                  |             | <u>161.962</u>            | <u>279.214</u>            |
| <b>Activos no Corrientes</b>                              |             |                           |                           |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | (11b)       | 11.585.139                | 10.387.143                |
| Otros activos                                             | (10b)       | 4.215.601                 | 4.122.806                 |
| Total activos no corrientes                               |             | <u>15.800.740</u>         | <u>14.509.949</u>         |
| Total Activos                                             |             | <u><u>15.962.702</u></u>  | <u><u>14.789.163</u></u>  |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y  
31 diciembre de 2020

|                                                |      | <b>31.03.2021</b>        | <b>31.12.2020</b>        |
|------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
|                                                |      | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>               |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>               |      |                          |                          |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                      |      |                          |                          |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | (12) | 7.892                    | 11.336                   |
| Total pasivos corrientes                       |      | <u>7.892</u>             | <u>11.336</u>            |
| <b>Patrimonio</b>                              |      |                          |                          |
| Aportes                                        |      | 11.410.638               | 11.410.638               |
| Resultados acumulados                          |      | 3.367.189                | 357.249                  |
| Resultados del ejercicio                       |      | 1.176.983                | 3.009.940                |
| Total patrimonio                               |      | <u>15.954.810</u>        | <u>14.777.827</u>        |
| Total pasivos y patrimonio neto                |      | <u><u>15.962.702</u></u> | <u><u>14.789.163</u></u> |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por el período terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020

|                                                                                   | Nota | 01.01.2021<br>31.03.2021<br>M\$ | 01.01.2020<br>31.03.2020<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Ingresos/(Pérdidas) de la Operación</b>                                        |      |                                 |                                 |
| Intereses y reajustes                                                             | (20) | 92.887                          | 140.718                         |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación            | (11) | 1.197.996                       | 63.630                          |
| Total ingresos/(pérdida) netos de la operación                                    |      | <u>1.290.883</u>                | <u>204.348</u>                  |
| <b>Gastos</b>                                                                     |      |                                 |                                 |
| Remuneración comité vigilancia                                                    |      | (2.205)                         | -                               |
| Comisión de administración                                                        | (19) | (106.253)                       | (101.545)                       |
| Otros gastos de operación                                                         | (21) | (5.442)                         | (5.294)                         |
| Total gastos de operación                                                         |      | <u>(113.900)</u>                | <u>(106.839)</u>                |
| <b>Utilidad/(Pérdida) de la operación</b>                                         |      | <b>1.176.983</b>                | <b>97.509</b>                   |
| Costos financieros                                                                |      | -                               | (39)                            |
| <b>Utilidad/(Pérdida) antes de impuesto</b>                                       |      | <u>1.176.983</u>                | <u>97.470</u>                   |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior                          |      | -                               | -                               |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                                    |      | <u>1.176.983</u>                | <u>97.470</u>                   |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                |      |                                 |                                 |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación |      | -                               | -                               |
| Resultado integral del período                                                    |      | <u>1.176.983</u>                | <u>97.470</u>                   |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

31 de marzo de 2021 y 2020

|                                                   | Aportes           | Cobertura de Flujo de Caja |          | Conversión | Otras Reservas |          |          | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total             |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------|------------|----------------|----------|----------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
|                                                   | M\$               | M\$                        | M\$      | M\$        | M\$            | M\$      | M\$      | M\$                   | M\$                     | M\$                    | M\$               |
| <b>Saldo inicio al 1 de enero de 2021</b>         | 11.410.638        | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | 357.249               | 3.009.940               | -                      | 14.777.827        |
| Cambios contables                                 | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Subtotal</b>                                   | <b>11.410.638</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>357.249</b>        | <b>3.009.940</b>        | <b>-</b>               | <b>14.777.827</b> |
| Aportes                                           | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Repartos de patrimonio                            | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Distribución del resultado del ejercicio anterior | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | 3.009.940             | (3.009.940)             | -                      | -                 |
| Repartos de dividendos                            | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Resultados integrales del ejercicio:              |                   |                            |          |            |                |          |          |                       |                         |                        |                   |
| Resultado del ejercicio                           | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | 1.176.983               | -                      | 1.176.983         |
| Otros resultados integrales                       | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Otros movimientos                                 | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Total al 31 de marzo de 2021</b>               | <b>11.410.638</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3.367.189</b>      | <b>1.176.983</b>        | <b>-</b>               | <b>15.954.810</b> |
| <b>Saldo inicio al 1 de enero de 2020</b>         | 13.155.308        | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | 357.249                 | -                      | 13.512.557        |
| Cambios contables                                 | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Subtotal</b>                                   | <b>13.155.308</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>              | <b>357.249</b>          | <b>-</b>               | <b>13.512.557</b> |
| Aportes                                           | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Repartos de patrimonio                            | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Distribución del resultado del ejercicio anterior | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | 357.249               | (357.249)               | -                      | -                 |
| Repartos de dividendos                            | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Resultados integrales del ejercicio:              |                   |                            |          |            |                |          |          |                       |                         |                        |                   |
| Resultado del ejercicio                           | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | 97.470                  | -                      | 97.470            |
| Otros resultados integrales                       | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Otros movimientos                                 | -                 | -                          | -        | -          | -              | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Total 31 de marzo de 2020</b>                  | <b>13.155.308</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>357.249</b>        | <b>97.470</b>           | <b>-</b>               | <b>13.610.027</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Por el período terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020

|                                                                       | <b>01.01.2021<br/>31.03.2021<br/>M\$</b> | <b>01.01.2020<br/>31.03.2020<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</b>   |                                          |                                          |
| Intereses recibidos                                                   | 92                                       | 79                                       |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                                | (11.091)                                 | (7.423)                                  |
| Otros gastos de operación pagados                                     | (106.253)                                | (34.436)                                 |
| Flujo neto originados por actividades de la operación                 | <u>(117.252)</u>                         | <u>(41.780)</u>                          |
| <b>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</b>      |                                          |                                          |
| Otros ingresos de inversión percibidos                                | -                                        | 20.000                                   |
| Flujo neto originado por actividades de inversión                     | <u>-</u>                                 | <u>20.000</u>                            |
| <b>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</b> |                                          |                                          |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento                | <u>-</u>                                 | <u>-</u>                                 |
| <b>(Disminución)/Aumento Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>  | (117.252)                                | (21.780)                                 |
| <b>Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>               | <u>279.214</u>                           | <u>54.214</u>                            |
| <b>Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>                 | <u>161.962</u>                           | <u>32.434</u>                            |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# **FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

## **Notas a los Estados Financieros Intermedios**

### **Nota 1 - Entidad que Reporta**

El Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos (el "Fondo") es un Fondo constituido bajo las leyes chilenas. El Fondo se encuentra domiciliado en Av. El Bosque Norte N°0440, Oficina 602, Piso 6, Las Condes, Santiago.

El Fondo invertirá sus recursos directa o indirectamente en acciones o derechos sociales o títulos de deuda emitidos por una o más sociedades anónimas cerradas, por acciones o de responsabilidad limitada, cuyo objeto sea el desarrollo de proyectos relacionados con la explotación y desarrollo de activos vinculados al negocio de parques cementerios ("Objeto Principal del Fondo").

Además, el Fondo podrá invertir en una o más sociedades de apoyo, actividades complementarias o relacionadas con el rubro, asesoría y/o gestión de aquellas del Objeto Principal del Fondo ("Sociedades de Apoyo"), las que para todos los efectos se entenderán comprendidas en el Objeto Principal del Fondo.

El Fondo también podrá invertir sus recursos y desarrollar, directa y/o indirectamente, la actividad de compra, desarrollo y/o venta de cartera de cobranza de contratos de sepultura y demás prestaciones relacionadas. Esta actividad también se entenderá para todos los efectos comprendidos en el Objeto Principal del Fondo.

Las inversiones que representan el Objeto Principal del Fondo se materializarán en títulos de capital o de deuda vinculados a la participación en el capital, mediante los cuales el Fondo, directa o indirectamente a través de sociedades o entidades, decida financiar a las sociedades del Objeto Principal del Fondo, sea mediante el otorgamiento de créditos o la compra de créditos o paquetes accionarios ya existentes.

Con fecha 19 de diciembre de 2018, fue depositado el reglamento interno del Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos.

El Fondo inicio sus operaciones el 29 de enero de 2019.

El plazo de duración del Fondo será de 20 años a contar de la fecha en que se haya depositado el Reglamento Interno en el Registro que lleva al efecto la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), de conformidad con los artículos 7 y 46 de la Ley Única de Fondos. Dicho plazo podrá ser prorrogado para la realización de los activos en que directa o indirectamente invierta el Fondo y que se encuentren vigentes en la cartera del Fondo, mediante acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a proposición de la Administradora y con el voto favorable de las dos terceras partes de las cuotas pagadas del Fondo. Cada prorroga será de dos años, y se podrá realizar en hasta dos oportunidades. Esta asamblea deberá celebrarse con a lo menos 30 días de anticipación a la fecha de expiración del plazo de duración del Fondo. En caso de prorrogarse el plazo de duración del Fondo, se informará esta situación a la CMF y a las bolsas de valores, tan pronto se acuerde la prórroga.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la Sociedad Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora"). La Administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N°117 de fecha 9 de junio de 1992.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)**

Las cuotas del Fondo se cotizan en bolsa, bajo serie única y el nemotécnico CFICEM2-E.

El Fondo no posee controlador de acuerdo a Ley Única de Fondos N°20.712.

Los presentes estados financieros intermedios fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Administradora en Sesión Extraordinaria del 24 de mayo de 2021.

**Nota 2 - Bases de Preparación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros intermedios del Fondo, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficios Circular N°592 y N°657 de fechas 6 de abril de 2010 y 31 de enero de 2011 respectivamente, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF. Los estados financieros se rigen por la Circular N°1988 y normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero.

En la preparación de los presentes estados financieros la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones, y las circunstancias actuales.

**b) Período cubierto**

El estado de situación financiera fue preparado al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de flujos de efectivos y los estados complementarios fueron preparados por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020.

**c) Bases de medición**

Los estados financieros intermedios del Fondo han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- Inversiones valorizadas por el método de la participación.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**d) Moneda funcional y de presentación**

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

**e) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Al cierre de los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2021, la Administración no formuló supuestos ni estimaciones contables asociadas a ninguno de los rubros existentes en el Fondo.

**f) Conversión de saldos en unidades de reajuste**

Las transacciones en unidades de reajuste son convertidas a la moneda funcional respectiva del Fondo en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en unidades de reajuste, a la fecha del estado de situación, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera o unidades de reajuste en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de los activos y/o pasivos en unidades de reajuste convertidos a la tasa de cambio al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en unidades de reajuste convertido a la tasa de cambio al final del período. Las diferencias en las unidades de reajustes que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados.

Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una unidad de reajuste se convierten a la tasa de cambio de dicha unidad de reajuste a la fecha de transacción.

Las tasas de cambio vigentes al cierre del ejercicio son las siguientes:

|                        | <b>31.03.2021</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <b>\$</b>         | <b>\$</b>         | <b>\$</b>         |
| Unidad de Fomento (UF) | 29.394,77         | 28.597,46         | 29.070,33         |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**g) Nuevos pronunciamientos contables**

- Los siguientes pronunciamientos contables han sido adoptados en estos estados financieros intermedios.

| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                                      | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).                         | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |

La Administración del Fondo ha evaluado la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros intermedios.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

- Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

| <b>Nuevas NIIF</b>                                                                                                        | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| NIIF 17, Contratos de Seguros                                                                                             | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                                                   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)                                                                       | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)                                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)                                                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)                         | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Clasificación de Pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)                                                | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente.                        |

La Administración del Fondo no espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros intermedios del Fondo.

**h) Cambios contables**

Al 31 de marzo de 2021 no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados**

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de los estados financieros se exponen a continuación:

**a) Activos y pasivos financieros**

**i) Reconocimiento y medición inicial**

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

Un activo 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 o a valor razonable con cambios en resultados. En determinadas circunstancias, tanto los instrumentos de deuda como los instrumentos de patrimonio se valorizan a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio del Fondo para gestionar los activos financieros.
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio 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 es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**ii) Clasificación y medición posterior (continuación)**

**Activos financieros (continuación)**

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
- 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.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Fondo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

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. 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.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**ii) Clasificación y medición posterior (continuación)**

**Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio**

El Fondo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración del Fondo.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

**Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses**

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, el Fondo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Fondo considera:

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**ii) Clasificación y medición posterior (continuación)**

**Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (continuación)**

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo. Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable
- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan el derecho del Fondo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

**Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas**

|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses y dividendos, se reconocen en resultados.                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Activos financieros al costo amortizado                          | Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja de cuentas se reconocen en resultados.                                                                       |
| Inversiones de deuda a otros resultados integrales               | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados. |
| Inversiones de patrimonio a otros resultados integrales          | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.                                                                                                                 |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**ii) Clasificación y medición posterior (continuación)**

**Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

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.

**iii) Baja en cuentas**

**Activos financieros**

El Fondo da de baja 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.

**Pasivos financieros**

El Fondo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fondo también da de baja 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.

En el momento de la baja 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.

**iv) 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.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**v) Deterioro del valor**

**Activos financieros no derivados**

**Instrumentos financieros y activos de contrato**

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Activos de contratos.

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 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 de deudores comerciales, 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 del Fondo 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 180 días.

El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte del Fondo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 360 días o más.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**v) Deterioro del valor (continuación)**

**Activos financieros no derivados (continuación)**

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

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 doce 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 expuesta al riesgo de crédito.

**Medición de las pérdidas crediticias esperadas**

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Fondo espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

**Activos financieros con deterioro crediticio**

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 cambio 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 del Fondo 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.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**v) Deterioro del valor (continuación)**

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

**Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera**

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se reconoce en otro resultado integral.

**vi) Castigo**

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Fondo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política del Fondo es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora superior a un año con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, el Fondo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. El Fondo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Fondo para la recuperación de los importes adeudados.

**b) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como otros pasivos financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**c) Inversiones valorizadas por el método de la participación (subsidiaria y asociada)**

Los fondos de inversión que mantengan inversiones en sociedades sobre las cuales posean el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de estados financieros consolidados requerida NIIF 10. En este sentido, a los Fondos de inversión deberán valorizar la inversión que posean sobre dichas sociedades mediante el método de la participación, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N°592 del 6 de abril de 2020 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Una asociada es una entidad sobre la que el Fondo tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo, que incluye los costos de transacción.

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

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

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

**d) Deterioro de activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros del Fondo se revisa en cada fecha de cierre de los estados financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**d) Deterioro de activos no financieros (continuación)**

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de estado de situación financiera, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa, si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**e) Otros documentos y cuentas por pagar**

Corresponden a obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio, estas cuentas corresponden a cuentas por pagar corriente y se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es menor de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable.

**f) Provisiones**

Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, el Fondo posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

**g) Transacciones con empresas relacionadas**

El Fondo revela en nota 19 de los estados financieros, las transacciones con partes relacionadas conforme a lo instruido en NIC 24.

**h) Ingresos financieros e ingresos por dividendos**

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**i) Dividendos por pagar**

El Fondo distribuirá por concepto de dividendos al menos el 50% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio.

**j) Aportes (Capital Pagado)**

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo ("Cuotas"), nominativas, unitarias, de igual valor y características. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

La Administradora citará a Asamblea Extraordinaria de Aportantes, cada vez que estime pertinente proponer a ésta una nueva emisión de cuotas. En dicha Asamblea se determinará, si correspondiere, las condiciones de la nueva o nuevas emisiones de cuotas del Fondo, fijando el monto a emitir, el plazo, y precio de colocación de éstas, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.712 y su Reglamento.

Las cuotas serán valores de oferta pública. Asimismo, las cuotas serán inscritas en el Registro de Valores de la Comisión y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y/o en otras bolsas de valores del país o del extranjero.

Sin perjuicio de lo anterior, en general, los aumentos de capital se realizarán para financiar el desarrollo de los proyectos de cartera, y el desarrollo de nuevos proyectos o inversiones de acuerdo con las alternativas de inversión que presente el mercado.

**k) 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 N° 20.712.

Sin embargo, de conformidad a la letra d) del N°1 del Artículo 81 de la Ley N° 20.712, los Fondos de Inversión deberán cumplir con el impuesto único del inciso primero del artículo 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sobre las siguientes cantidades:

- i) Aquellos que no sean necesarios para el desarrollo de las actividades e inversiones que la ley permite efectuar al Fondos.
- ii) Los préstamos que los Fondos de Inversión efectúen a sus aportantes contribuyentes del impuesto global complementario o adicional.
- iii) El uso o goce, a cualquier título, o sin título alguno, que beneficie a uno o más aportantes, contribuyentes del impuesto global complementario o adicional, su cónyuge o hijos no emancipados legalmente de éstos, de los bienes del activo del Fondo de Inversión.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**k) Tributación (continuación)**

- iv) La entrega de bienes del Fondo de Inversión en garantía de obligaciones, directas o indirectas, de los aportantes contribuyentes del impuesto Global Complementario o Adicional.
- v) La diferencia de valor que se determinen por aplicación de la facultada de tasación ejercida conforme a la letra e), numeral 1 del artículo 81 de la Ley N° 20.712.

En consideración a lo anterior, no se ha causado ni registrado efectos en los estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

**l) Garantías**

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

**m) Segmentos**

El Fondo invierte en un único tipo de instrumento correspondiente al negocio de Parques Cementerios, por lo tanto, no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

## **FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios**

#### **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, el que se encuentra disponible en las oficinas de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. ubicadas en Av. El Bosque Norte N°0440, Piso 6, oficina 602.

La política de inversión del Fondo, contempla lo siguiente:

Para el cumplimiento de su objeto de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución o adquirir sociedades, cuyo objeto sea la inversión en el Objeto Principal del Fondo.

La inversión comprenderá asimismo, tanto la adquisición o suscripción de acciones o participaciones sociales, como eventuales financiamientos de cualquier tipo en y a las sociedades en que participe el Fondo.

Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá invertir en:

- (i) Acciones o derechos sociales de sociedades anónimas cerradas o por acciones o de responsabilidad limitada, cuyo objeto directo o indirecto sea el Objeto Principal del Fondo. En caso de co-inversión con uno o más terceros, y en la medida que sea viable, el Fondo contará con derechos que aseguren que ciertas decisiones o materias, de modo que la ejecución de determinados actos o contratos requerirán la aprobación del Fondo o de sus representantes o de uno o más administradores o miembros de la administración que participen en la administración de la sociedad o entidad del Objeto Principal del Fondo. Además, los estados financieros de éstos serán auditados por auditores externos, de aquellos inscritos en los registros de la Comisión para el Mercado Financiero y regidos por el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 sobre mercado de valores. Lo anterior no será aplicable respecto de las Sociedades de Apoyo ni en aquellas sociedades a través de las cuales el Fondo invierta indirectamente en la sociedad que constituye el Objeto Principal del Fondo, ni a las sociedades filiales de aquellas;
- (ii) Acciones de sociedades anónimas cerradas, por acciones o sociedades de responsabilidad limitadas cuyo objeto directo o indirecto sea la prestación de servicios asociados con la provisión o gestión de las sociedades que constituyan la Inversión Objeto Principal del Fondo;

La inversión del Fondo corresponde a un negocio con riesgo, sin rentabilidad asegurada, en un mercado complejo, dinámico y cíclico, en el que no se requerirá contar con una clasificación de riesgo.

Los riesgos que asume el Fondo, y por consiguiente sus aportantes, como consecuencia de la inversión en los instrumentos señalados en esta sección y del Objeto Principal del Fondo, son principalmente los siguientes:

- (i) Riesgo de variación de actividad económica: Los activos en que podría invertir el Fondo son sensibles, positiva y negativamente, a las variaciones en el nivel de actividad de la economía.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

- (ii) Riesgo regulatorio: Los potenciales activos subyacentes del Fondo son dependientes del contexto regulatorio chileno y pueden ser afectados por cambios en esas condiciones.
- (iii) Riesgo de mercado: Aquellos asociados a la demanda, por efectos de la necesidad del servicio, competencia vigente o entrada de nuevos partícipes.
- (iv) Riesgo de liquidez: Aquellos asociados a la falta de presencia bursátil de las sociedades en los mercados financieros.
- (v) Riesgo de reinversión: Aquellos asociados a los plazos del negocio, lo cuales pueden no coincidir con el período de duración del Fondo.
- (vi) Riesgo sectorial: a) Aquellos asociados a la provisión de servicios de sepultación; y b) aquellos asociados al medio ambiente y de naturaleza, propios de cada rubro específico y negocio en particular, en cuanto a impacto ambiental y catástrofes naturales, así como medidas de mitigación solicitadas por la autoridad al efecto.
- (vii) Riesgo de administración: a) aquellos asociados al financiamiento de los respectivos negocios; b) aquellos asociados a la normativa vigente, en cuanto a su aplicación e interpretación por parte de los organismos facultados para ello y fiscalizadores; y c) aquellos asociados a las contrapartes de negocios y socios estratégicos, con quienes se pretenda desarrollar cada negocio y proyecto en particular.
- (viii) Riesgo de cambio regulatorio: aquellos asociados a cambios relevantes en la estructura de la industria, leyes, condiciones tributarias específicas o generales, entre otras.
- (ix) Riesgo país, que implique cambios en el riesgo país que se exponen las sociedades de inversión dado su carácter de inmueble.
- (x) Riesgo comercial: aquellos relacionados con la operación de firma de contrato, y cobro a usuarios de los parques, incluyendo morosidad o incobrables.

Se entenderá que el Fondo invierte directamente en instrumentos de deuda o de capitalización, cuando éste los adquiere participando directamente de la deuda o de las acciones o derechos emitidos por la sociedad o entidad en la que invierte, e indirectamente, cuando efectúa estas inversiones a través de uno o más vehículos de inversión.

De acuerdo al Objeto Principal del Fondo, el mercado al cual éste dirigirá sus inversiones corresponderá mayoritariamente al mercado chileno, y los instrumentos en que se efectúen las inversiones del Fondo estarán mayoritariamente denominados y mantenidas en Pesos Chilenos. Con todo, en caso que, producto de desinversión total o parcial de activos en el mercado chileno, conforme a este reglamento interno, la inversión en el mercado extranjero pase a ser mayoritaria en el Fondo, entonces esta inversión no requerirá ser enajenada ni esta circunstancia remediada.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

El Fondo tendrá un período de inversión que comenzará con el inicio de operaciones del Fondo y terminará el 31 de diciembre del 2022. Durante todo el Período de Inversión, la Administradora podrá estudiar y negociar diversas alternativas de inversión que constituyan el Objeto Principal del Fondo. Será la Asamblea de Aportantes del Fondo con quorum de mayoría simple de las cuotas asistentes a la misma la que decida si esas alternativas serán materializadas o no por la Administradora para este Fondo. En caso de que dichas oportunidades sean descartadas por la Asamblea de Aportantes durante el periodo de inversión, la Administradora tendrá libertad para materializar dichas oportunidades a través de otros fondos administrados por ella o sus personas relacionadas.

Una vez finalizado el Período de Inversión, la Administradora podrá aumentar la inversión Objeto Principal del Fondo sin necesidad de aprobación de la Asamblea de Aportantes, siempre que dichas inversiones se efectúen únicamente en aquellas sociedades de las que el Fondo ya sea acreedora o accionista a esa fecha, sea para preservar el valor de su inversión, para evitar su dilución o el mero detrimento o minusvalía.

1. El Período de Desinversión del Fondo comenzará 10 años antes del vencimiento del plazo de duración del Fondo establecido en este reglamento interno.
2. No obstante, expirado el Período de Inversión y/o antes que comience el Período de Desinversión la Administradora podrá evaluar, negociar e incluso celebrar actos y contratos preparatorios para eventuales inversiones y/o desinversiones, según corresponda, en caso de existir buenas oportunidades de negocios para el Fondo.
3. El Fondo no podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la CMF.

**Marco de diversificación**

**Características y diversificación de las inversiones**

**1. Límites de las inversiones respecto del activo total del Fondo por tipo de instrumento:**

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento, respecto del activo total del Fondo.

- A) Inversiones en los instrumentos que constituyan el Objeto Principal del Fondo podrá representar el 100% del total de los activos del Fondo.
- B) La Administradora, por cuenta del Fondo, además de invertir en los demás activos que autoriza este Reglamento Interno, podrá invertir en:

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

**Marco de diversificación (continuación)**

- (i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal del 100% de su valor, hasta su total extinción. Se podrá invertir en estos títulos hasta un 50% de los activos del Fondo, excepto durante el Período de Inversión y el Período de Desinversión, en cuyo caso el límite máximo podrá alcanzar hasta un 100% de los activos del Fondo;
- (ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de bancos e instituciones financieras o garantizadas por éstas, clasificados en categoría A. Se podrá invertir en estos títulos hasta un 50% de los activos del Fondo, excepto durante el Período de Inversión y el Período de Desinversión, en cuyo caso el límite máximo podrá alcanzar hasta un 100% de los activos del Fondo;
- (iii) Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija emitidas por bancos o filiales de bancos con clasificación "A" o superior: Un máximo de un 30% del Valor del Fondo, excepto durante el Período de Inversión y el Período de Desinversión, en cuyo caso el límite máximo podrá alcanzar hasta un 100%;

En relación a los instrumentos de deuda en los que el Fondo invierta, deberán ser de emisores nacionales de corto, mediano y largo plazo.

La política de inversión del Fondo no contempla limitaciones o prohibiciones adicionales para la inversión de sus recursos en valores emitidos por sociedades relacionadas a la Administradora, más que aquellos límites establecidos en el artículo 62 de la Ley 20.172, o en sociedades que no estén obligadas a designar o no lo hagan voluntariamente, el comité de directores de que trata el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

Los instrumentos señalados en el literal B) precedente no podrán superar en conjunto un 50% del total de los activos del Fondo, excepto durante el Período de Inversión y el Período de Desinversión, en cuyo caso el límite máximo podrá alcanzar hasta un 100%.

**2. Criterios de diversificación de inversiones para efectos de liquidez del Fondo:**

- (a) La Administradora seguirá como principal criterio para diversificar las inversiones del Fondo, obtener la mayor rentabilidad posible, considerando el riesgo de los instrumentos o vehículos de inversión en que invierta los recursos del Fondo, siempre cumpliendo los límites y restricciones establecidos en este Reglamento Interno y en la normativa vigente; y
- (b) Diversificación por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas:
  - i) Límite máximo de inversión en activos de un solo emisor: Máximo un 100% de los activos del Fondo por emisor.
  - ii) Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: Máximo un 100% de los activos del Fondo por grupo empresarial y personas relacionadas a éste.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

**Marco de diversificación (continuación)**

**3. Tratamientos de los excesos de inversión:**

Si el Fondo tuviere determinados valores o instrumentos que inicialmente calificaren dentro de las inversiones permitidas para éste y posteriormente perdieren tal carácter o que excedan los límites establecidos en este Reglamento Interno, y producto de ello se produjeran excesos de inversión, éstos se tratarán de acuerdo a las siguientes normas, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 60 de la Ley 20.712 y en el Reglamento de la Ley:

1. Estas situaciones se informarán por la Administradora al Comité de Vigilancia, dentro del plazo de 10 días desde producido el hecho.
2. Los instrumentos o valores que con posterioridad devinieren en no ser susceptibles de inversión por parte del Fondo de acuerdo a este Reglamento Interno o den origen a un exceso, en ambos casos por causas no imputables a la Administradora, y en este segundo caso sólo por el exceso deberán enajenarse dentro de los 6 meses contados desde la ocurrencia del hecho, en el caso de:
  - (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;
  - (b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
  - (c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras;
  - (d) Emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF respectiva;
  - (e) Cuotas de fondos mutuos.
3. Los plazos referidos en el N°2 de esta sección, podrán prorrogarse, por una o más veces, con acuerdo de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, si la Administradora propone un programa de enajenación de activos o superación del exceso que contemple una adecuada combinación de rentabilidad y seguridad de recuperación de la inversión respectiva dentro del plazo prorrogado. Esas prórrogas, no podrán exceder de seis meses cada una en el caso de los activos indicados en las letras (a) a la (e) del N° 2 de esta sección, y de tres años cada una, respecto del resto de los activos, contados desde el vencimiento de los plazos indicados en el N°2, o de la expiración, en su caso, de la prórroga que estuviere en curso.
4. Si la asamblea extraordinaria no aprobare la prórroga propuesta por la Administradora, o en su caso, dentro de la prórroga los instrumentos no recuperaran su condición de permitidos o bien el exceso no fuere subsanado, al término del plazo respectivo se deberán enajenar los activos en cuestión, y, si correspondiere, conforme al programa de enajenación acordado.

El Fondo no está obligado a enajenar los excesos que superen los límites de inversión en acciones de sociedades anónimas abiertas, si el exceso fuere resultado de la apertura de dicha sociedad, en la cual hubiere invertido el Fondo con, al menos, un año de anterioridad.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 5 - Administración de Riesgos**

**Gestión de Riesgo y Control Interno**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero, Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado y puesto en práctica políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora y los Fondos que administra. Tales políticas y procedimientos buscan gestionar los riesgos a los que están expuestos los Fondos, estableciendo roles y responsabilidades, 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 operaciones de la Administradora. A partir de estas políticas y procedimientos se destacan las siguientes revelaciones:

**(a) Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio de inversiones del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los precios y de la correlación de los diferentes tipos de activos financieros (precios, tipos de cambio, tasa de interés).

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directa, o indirectamente en acciones de la sociedad o derechos sociales o títulos de deuda emitidos por una sociedad anónima cerrada, cuyo objeto sea el desarrollo de proyectos con la explotación y desarrollo de activos vinculados al negocio de parques cementerios.

La moneda funcional del Fondo corresponde a pesos chilenos.

| <b>Moneda</b>        | <b>% de la cartera al<br/>31-03-2021</b> | <b>% de la cartera al<br/>31-12-2020</b> |
|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Pesos Chilenos - CLP | 100%                                     | 100%                                     |

En la selección y evaluación de los proyectos, se estudia y analiza la rentabilidad y margen esperado, al igual que la competencia, la exposición del Fondo en el segmento del mercado del proyecto de evaluación, plazos de desarrollo y comercialización, entre otros. Mensualmente se genera un informe de control de gestión que incluye el seguimiento de los costos, endeudamiento e ingresos de las inversiones del Fondo. Adicionalmente, los proyectos se monitorean mediante la participación en los Directorios de las sociedades objeto de inversión del Fondo y otras instancias para revisar los distintos puntos relevantes de los proyectos.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**Gestión de Riesgo y Control Interno (continuación)**

**(b) Riesgo de Crédito**

El Fondo está expuesto al riesgo de crédito, el cual está asociado a la posibilidad que una entidad contraparte incumpla en sus obligaciones de pago hacia el Fondo.

Mensualmente se analiza la situación financiera de la sociedad en donde el Fondo mantiene sus inversiones.

El siguiente cuadro entrega un resumen del límite de exposición del Fondo por su activo subyacente dentro de la cartera de inversiones:

| Detalle                                | 31.03.2021    |            | 31.12.2020    |            |
|----------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                                        | Participación | Inversión  | Participación | Inversión  |
|                                        | %             | M\$        | %             | M\$        |
| Inversiones Parques Cementerios 2 SpA. | 100           | 11.585.139 | 100           | 10.387.143 |
| <b>Totales</b>                         |               | 11.585.139 |               | 10.387.143 |

**(c) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos u obligaciones de pago asociadas a pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. Estos compromisos corresponden a los pagos requeridos por las operaciones propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital solicitados por los aportantes. El Fondo deberá mantener un índice de liquidez de al menos un 0,01%.

| Índices  |   | Valor al<br>31-03-2021 | Valor al<br>31-12-2020 |
|----------|---|------------------------|------------------------|
| Liquidez | % | 1,0                    | 1,9                    |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**Gestión de Riesgo y Control Interno (continuación)**

**c) Riesgo de Liquidez (continuación)**

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de liquidez de los activos y pasivos financieros, según su plazo:

| <b>Al 31 de marzo de 2021</b>        | <b>Flujo de efectivo por activos<br/>M\$</b> | <b>Flujo de efectivo por pasivos<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Con vencimiento menor a 90 días      | 161.962                                      | 7.892                                        |
| Con vencimiento entre 90 y 180 días  | -                                            | -                                            |
| Con vencimiento entre 180 y 360 días | -                                            | -                                            |
| Con vencimiento mayor a 360 días     | -                                            | -                                            |
| <b>Totales</b>                       | <b>161.962</b>                               | <b>7.892</b>                                 |

| <b>Al 31 de diciembre de 2020</b>    | <b>Flujo de efectivo por activos<br/>M\$</b> | <b>Flujo de efectivo por pasivos<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Con vencimiento menor a 90 días      | 279.214                                      | 11.336                                       |
| Con vencimiento entre 90 y 180 días  | -                                            | -                                            |
| Con vencimiento entre 180 y 360 días | -                                            | -                                            |
| Con vencimiento mayor a 360 días     | -                                            | -                                            |
| <b>Totales</b>                       | <b>279.214</b>                               | <b>11.336</b>                                |

**(d) Gestión de Riesgo de capital**

El Fondo es un patrimonio de afectación integrado por aportes realizados por participantes destinados exclusivamente para su inversión en valores y bienes que la Ley permita y en conformidad a lo señalado en el Reglamento Interno del Fondo.

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas, las cuales no pueden ser rescatadas antes de la liquidación del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**Gestión de Riesgo y Control Interno (continuación)**

**d) Gestión de Riesgo de capital (continuación)**

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 Aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

El Fondo deberá contar permanentemente con un Patrimonio no menor al equivalente a 10.000 unidades de fomento. Mensualmente la Administradora controla que el Fondo cumpla con este requisito establecido por la Ley 20.712.

| <b>Detalle</b> | <b>31-03-2021</b> | <b>31-12-2020</b> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio M\$ | 15.954.810        | 14.777.827        |
| Patrimonio UF  | 542.777           | 508.347           |

Los aportantes del Fondo al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020, son:

| <b>Aportantes</b>                                     | <b>31/03/2021<br/>cuotas</b> | <b>31/12/2020<br/>cuotas</b> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Penta Vida Cía. De Seguros De Vida S.A.               | 152.620                      | 152.620                      |
| Inversiones Trentino Limitada                         | 95.487                       | 95.487                       |
| Seguros Vida Security Previsión S.A.                  | 75.000                       | 75.000                       |
| Sociedad Rentas De Capitales Mobiliarios ISC Limitada | 70.000                       | 70.000                       |
| Administración e Inversiones Convento Viejo Limitada  | 38.500                       | 38.500                       |
| Inversiones Alía S.A.                                 | 30.000                       | 30.000                       |
| Empresas Penta SpA.                                   | 25.460                       | 25.460                       |
| Inversiones Concordia Limitada                        | 14.800                       | 14.800                       |
| Inversiones Don Alfonso Limitada                      | 6.700                        | 6.700                        |
| Inversiones Bosque Nativo SpA                         | 3.000                        | 3.000                        |
| <b>Total de cuotas suscritas y pagadas</b>            | <b>511.567</b>               | <b>511.567</b>               |

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los Aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**Gestión de Riesgo y Control Interno (continuación)**

**d) Gestión de Riesgo de capital (continuación)**

A modo esquemático podemos visualizar a continuación, la exposición a la administración de capital.

|                                                       | <b>31-03-2021</b> | <b>31-12-2020</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Pasivos financieros                                   | -                 | -                 |
| Efectivo y efectivo equivalente                       | (161.962)         | (279.214)         |
| Deuda neta                                            | (161.962)         | (279.214)         |
| Patrimonio neto                                       | 15.954.810        | 14.777.827        |
| Índice de apalancamiento (deuda neta/patrimonio neto) | No aplica         | No aplica         |

A juicio de la Administración, el nivel de endeudamiento del Fondo no representa un riesgo significativo para el desarrollo de sus negocios.

**(e) Riesgo operacional**

Es el riesgo de pérdida directa o indirecta que se deriva de una amplia variedad de causas asociada con los procesos, tecnología e infraestructura que apoyan las operaciones del Fondo, tanto internamente en la Administradora, como externamente por los distintos proveedores de servicios. Otros riesgos operacionales son aquellos que surgen de requerimientos jurídicos y regulatorios en la administración de inversiones. Los riesgos operacionales se originan en todas las actividades del Fondo.

El Fondo mensualmente controla el cumplimiento de los límites de inversión, de liquidez, de endeudamiento y de capital mínimo.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se ha detectado incumplimiento de límites.

**(f) Riesgo legal**

Emana de errores e imprecisiones en el manejo de la documentación legal que respalda los distintos títulos legales y contratos que administra el Fondo, tales como escrituras, inscripciones, contratos de arrendamientos, etc.

La política del Fondo para administrar el riesgo legal es minimizar la ocurrencia de los ya mencionados errores o imprecisiones, a través del apoyo de asesores legales con las capacidades y la dedicación requerida, y con procedimientos que incorporan la revisión interna acuciosa y oportuna de la documentación más relevante.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**Gestión de Riesgo y Control Interno (continuación)**

**(g) Riesgos derivados del COVID-19**

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció la nueva cepa de coronavirus, conocida como COVID-19, como una pandemia la cual afecta gravemente a muchos países del mundo. La propagación mundial de esta enfermedad ha obligado a las autoridades a tomar drásticas medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud mundial y la actividad económica. A nivel nacional, el gobierno chileno ha tomado varias medidas relacionadas con la salud para evitar el contagio masivo y han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto de COVID-19 en la economía.

En este contexto, la Administradora ha llevado a cabo diferentes medidas para asegurar la continuidad de las operaciones con normalidad y sin interrupción.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios, el Fondo y la sociedad subyacente mantienen un nivel de liquidez acorde a las condiciones de mercado y pueden solventar sus obligaciones con sus colaboradores, clientes y proveedores. Con lo anterior es posible concluir que el Fondo mantiene su continuidad operacional.

Al 31 de marzo de 2021 la Administradora no determinó impactos negativos y significativos en los activos de la cartera, los ingresos o las operaciones del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente**

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, es la siguiente:

|                           | <b>Moneda</b> | <b>País</b> | <b>31.03.2021<br/>M\$</b> | <b>31.12.2019<br/>M\$</b> |
|---------------------------|---------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Caja y efectivo en Bancos | Pesos         | Chile       | 11.833                    | 12.107                    |
| Depósitos a plazo         | Pesos         | Chile       | 150.129                   | 267.107                   |
| <b>Total</b>              |               |             | <b>161.962</b>            | <b>279.214</b>            |

La composición de los depósitos a plazo al 31 de marzo de 2021, es la siguiente:

| <b>Nombre Emisor</b> | <b>RUT</b>   | <b>Moneda</b> | <b>País</b> | <b>Tasa</b>          |                       | <b>Hasta<br/>90 Días<br/>M\$</b> | <b>90 Días Menos<br/>de 1 Año<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|----------------------|--------------|---------------|-------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
|                      |              |               |             | <b>Nominal<br/>%</b> | <b>Efectiva<br/>%</b> |                                  |                                           |                      |
| Banco Security       | 97.053.000-2 | Pesos         | Chile       | 0,02                 | 0,02                  | 15.000                           | -                                         | 15.000               |
| Banco Security       | 97.053.000-2 | Pesos         | Chile       | 0,02                 | 0,02                  | 15.079                           | -                                         | 15.079               |
| Banco Security       | 97.053.000-2 | Pesos         | Chile       | 0,02                 | 0,02                  | 120.050                          | -                                         | 120.050              |
| <b>Total</b>         |              |               |             |                      |                       | <b>150.129</b>                   | <b>-</b>                                  | <b>150.129</b>       |

La composición de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| <b>Nombre Emisor</b> | <b>RUT</b>   | <b>Moneda</b> | <b>País</b> | <b>Tasa</b>          |                       | <b>Hasta<br/>90 Días<br/>M\$</b> | <b>90 Días Menos<br/>de 1 Año<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|----------------------|--------------|---------------|-------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
|                      |              |               |             | <b>Nominal<br/>%</b> | <b>Efectiva<br/>%</b> |                                  |                                           |                      |
| Banco Security       | 97.053.000-2 | Pesos         | Chile       | 0,02                 | 0,02                  | 120.002                          | -                                         | 120.002              |
| Banco Security       | 97.053.000-2 | Pesos         | Chile       | 0,02                 | 0,02                  | 132.032                          | -                                         | 132.032              |
| Banco Security       | 97.053.000-2 | Pesos         | Chile       | 0,02                 | 0,02                  | 15.073                           | -                                         | 15.073               |
| <b>Total</b>         |              |               |             |                      |                       | <b>267.107</b>                   | <b>-</b>                                  | <b>267.107</b>       |

**Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efectos en Resultados**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen activos financieros a valor razonable.

# FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

### Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se presentan los siguientes saldos bajo este rubro.

| Instrumento                                                             | 31 de marzo de 2021 |            |                |                    | 31 de diciembre de 2020 |            |                |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------|--------------------|-------------------------|------------|----------------|--------------------|
|                                                                         | Nacional            | Extranjero | Total          | Total de activos % | Nacional                | Extranjero | Total          | Total de Activos % |
| <b>Títulos de Renta Variable</b>                                        |                     |            |                |                    |                         |            |                |                    |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones 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                                         | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Subtotal                                                                | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| <b>Títulos de Deuda</b>                                                 |                     |            |                |                    |                         |            |                |                    |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | 150.129             | -          | 150.129        | 0,9405%            | 267.107                 | -          | 267.107        | 1,8061%            |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras                | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                             | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Bonos registrados                                                       | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Títulos de deuda de securitización                                      | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Cartera de créditos o de cobranzas                                      | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales           | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Otros títulos de deuda                                                  | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Subtotal                                                                | 150.129             | -          | 150.129        | 0,9405%            | 267.107                 | -          | 267.107        | 1,8061%            |
| <b>Inversiones No registradas</b>                                       |                     |            |                |                    |                         |            |                |                    |
| Acciones no registradas                                                 | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Cuotas de fondos de inversión privados                                  | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Efectos de comercio no registrado                                       | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Mutuo hipotecario endosable                                             | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Otros títulos de deuda no registrados                                   | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Otros valores o instrumentos autorizados                                | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Subtotal                                                                | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| <b>Inversiones No registradas</b>                                       |                     |            |                |                    |                         |            |                |                    |
| Derechos por operaciones con inst. derivados                            | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Primas por opciones                                                     | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Otras inversiones                                                       | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| Subtotal                                                                | -                   | -          | -              | -                  | -                       | -          | -              | -                  |
| <b>Total</b>                                                            | <b>150.129</b>      | <b>-</b>   | <b>150.129</b> | <b>0,9405%</b>     | <b>267.107</b>          | <b>-</b>   | <b>267.107</b> | <b>1,8061%</b>     |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 9 - Propiedades de Inversión**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen propiedades de inversión.

**Nota 10 - Otros Activos Corrientes y no Corrientes**

**a) Otros activos corrientes**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen otros activos corrientes que revelar.

**b) Otros activos no corrientes**

Composición del saldo:

| RUT Emisor   | Sociedad                              | Naturaleza/<br>Relación | Descripción  | País  | Moneda | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|--------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------|------------|------------|
|              |                                       |                         |              |       |        | M\$        | M\$        |
| 76.981.911-8 | Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | Directa                 | Préstamo (a) | chile | UF     | 4.215.601  | 4.112.806  |
| Total        |                                       |                         |              |       |        | 4.215.601  | 4.112.806  |

(a) Préstamo devenga un interés del 4,5% anual.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 11 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación**

**a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas**

**31 de marzo de 2021**

| RUT          | Sociedad                       | Moneda<br>Funcional | País de<br>Origen | Participación |            | Activos<br>Corrientes<br>M\$ | Activos no<br>Corrientes<br>M\$ | Total<br>Activos<br>M\$ | Pasivos<br>Corrientes<br>M\$ | Pasivos no<br>Corrientes<br>M\$ | Total<br>Pasivos<br>M\$ | Patrimonio<br>M\$ | Total<br>Ingresos<br>M\$ | Total<br>Gastos<br>M\$ | Resultado<br>del Ejercicio<br>M\$ | Cotización<br>Bursátil |
|--------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|
|              |                                |                     |                   | Capital<br>%  | Votos<br>% |                              |                                 |                         |                              |                                 |                         |                   |                          |                        |                                   |                        |
| 76.981.911-8 | Inv. Parques Cementerios 2 SpA | Pesos               | Chile             | 100           | 100        | 61.544                       | 29.113.704                      | 29.175.248              | 13.383.913                   | 4.206.196                       | 17.590.109              | 11.585.139        | 1.582.970                | (384.974)              | 1.197.996                         | n/a                    |
|              | Total                          |                     |                   |               |            | 61.544                       | 29.113.704                      | 29.175.248              | 13.383.913                   | 4.206.196                       | 17.590.109              | 11.585.139        | 1.582.970                | (384.974)              | 1.197.996                         |                        |

**31 de diciembre de 2020**

| RUT          | Sociedad                                        | Moneda<br>Funcional | País de<br>Origen | Participación |            | Activos<br>Corrientes<br>M\$ | Activos no<br>Corrientes<br>M\$ | Total<br>Activos<br>M\$ | Pasivos<br>Corrientes<br>M\$ | Pasivos no<br>Corrientes<br>M\$ | Total<br>Pasivos<br>M\$ | Patrimonio<br>M\$ | Total<br>Ingresos<br>M\$ | Total<br>Gastos<br>M\$ | Resultado<br>del Ejercicio<br>M\$ | Cotización<br>Bursátil |
|--------------|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|
|              |                                                 |                     |                   | Capital<br>%  | Votos<br>% |                              |                                 |                         |                              |                                 |                         |                   |                          |                        |                                   |                        |
| 76.981.911-8 | Inv. Parques Cementerios 2 SpA<br>y subsidiaria | Pesos               | Chile             | 100           | 100        | 13.216.039                   | 43.036.590                      | 56.252.629              | 3.246.531                    | 42.618.955                      | 45.865.486              | 10.387.143        | 18.343.082               | (15.313.486)           | 3.029.596                         | n/a                    |
|              | Total                                           |                     |                   |               |            | 13.216.039                   | 43.036.590                      | 56.252.629              | 3.246.531                    | 42.618.955                      | 45.865.486              | 10.387.143        | 18.343.082               | (15.313.486)           | 3.029.596                         |                        |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 11 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación**

**b) El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:**

Al 31 de marzo de 2021

| RUT          | Sociedad                              | Saldo<br>al<br>01.01.2021<br>M\$ | Participación<br>en<br>Resultados<br>M\$ | Participación en<br>Otros Resultados<br>Integrales<br>M\$ | Resultados<br>no<br>Realizados | Adiciones | Bajas | Otros<br>Movimientos<br>M\$ | Saldo<br>al<br>31.03.2021<br>M\$ |
|--------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|-------|-----------------------------|----------------------------------|
| 76.981.911-8 | Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | 10.387.143                       | 1.197.996                                | -                                                         | -                              | -         | -     | -                           | 11.585.139                       |
| <b>Total</b> |                                       | 10.387.143                       | 1.197.996                                | -                                                         | -                              | -         | -     | -                           | 11.585.139                       |

Al 31 de diciembre de 2020

| RUT          | Sociedad                              | Saldo<br>al<br>01.01.2020<br>M\$ | Participación<br>en<br>Resultados<br>M\$ | Participación en<br>Otros Resultados<br>Integrales<br>M\$ | Resultados<br>no<br>Realizados | Adiciones  | Bajas | Otros<br>Movimientos<br>M\$ | Saldo<br>Al<br>31.12.2020<br>M\$ |
|--------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|------------|-------|-----------------------------|----------------------------------|
| 76.981.911-8 | Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | 7.295.817                        | 3.029.596                                | -                                                         | -                              | (a) 61.730 | -     | -                           | 10.387.143                       |
| <b>Total</b> |                                       | 7.295.817                        | 3.029.596                                | -                                                         | -                              | 61.730     | -     | -                           | 10.387.143                       |

(a) Corresponde a capitalización de deuda al 13 de febrero de 2020 por M\$61.730

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 12 - Cuentas y Documentos por Pagar por Operaciones**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 diciembre de 2020, las cuentas y documentos por pagar son las siguientes:

|                            | <b>País<br/>Emisor</b> | <b>Moneda</b> | <b>31.03.2021<br/>M\$</b> | <b>31.12.2020<br/>M\$</b> |
|----------------------------|------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Boletas por pagar          | Chile                  | Pesos         | 3.508                     | 6.975                     |
| Facturas por pagar         | Chile                  | Pesos         | 4.384                     | 4.205                     |
| Otros documentos por pagar | Chile                  | Pesos         | -                         | 156                       |
| <b>Total</b>               |                        |               | <b>7.892</b>              | <b>11.336</b>             |

**Nota 13 - Cuotas Emitidas**

Las cuotas emitidas del Fondo al 31 de marzo de 2021 ascienden a 511.567. Las cuotas suscritas y pagadas ascienden a 511.567 con un valor libro de \$31.188,1134 cada una.

**Al 31 de marzo de 2021**

| <b>Emisión Vigente</b>    | <b>Total Cuotas<br/>Emitidas</b> | <b>N° Cuotas<br/>Comprometidas</b> | <b>N° Cuotas<br/>Suscritas</b> | <b>N° Cuotas<br/>Pagadas</b> |
|---------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| N°1 - 29 de enero de 2019 | 151.078                          | -                                  | 151.078                        | 151.078                      |
| N°2 - 16 de abril de 2019 | 174.878                          | -                                  | 174.878                        | 174.878                      |
| N°3 - 25 de abril de 2019 | 3.000                            | -                                  | 3.000                          | 3.000                        |
| N°4 - 18 de abril de 2019 | 24.434                           | -                                  | 24.434                         | 24.434                       |
| N°5 - 23 de abril de 2019 | 66.994                           | -                                  | 66.994                         | 66.994                       |
| N°6 - 24 de abril de 2019 | 91.183                           | -                                  | 91.183                         | 91.183                       |
| <b>Total</b>              | <b>511.567</b>                   | <b>-</b>                           | <b>511.567</b>                 | <b>511.567</b>               |

El movimiento de las cuotas vigentes es el siguiente:

| <b>Emisión Vigente</b>              | <b>N° Cuotas<br/>Emitidas</b> | <b>N° Cuotas<br/>Suscritas</b> | <b>N° Cuotas<br/>Pagadas</b> | <b>Total<br/>Cuotas por<br/>Suscribir</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2021         | 511.567                       | 511.567                        | 511.567                      | -                                         |
| Colocaciones del período            | -                             | -                              | -                            | -                                         |
| Pagos del período                   | -                             | -                              | -                            | -                                         |
| Disminuciones                       | -                             | -                              | -                            | -                                         |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b> | <b>511.567</b>                | <b>511.567</b>                 | <b>511.567</b>               | <b>-</b>                                  |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 13 - Cuotas Emitidas, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2020**

| <b>Emisión Vigente</b>    | <b>Total Cuotas Emitidas</b> | <b>N° Cuotas Comprometidas</b> | <b>N° Cuotas Suscritas</b> | <b>N° Cuotas Pagadas</b> |
|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| N°1 - 29 de enero de 2019 | 151.078                      | -                              | 151.078                    | 151.078                  |
| N°2 - 16 de abril de 2019 | 174.878                      | -                              | 174.878                    | 174.878                  |
| N°3 - 25 de abril de 2019 | 3.000                        | -                              | 3.000                      | 3.000                    |
| N°4 - 18 de abril de 2019 | 24.434                       | -                              | 24.434                     | 24.434                   |
| N°5 - 23 de abril de 2019 | 66.994                       | -                              | 66.994                     | 66.994                   |
| N°6 - 24 de abril de 2019 | 91.183                       | -                              | 91.183                     | 91.183                   |
| <b>Total</b>              | <b>511.567</b>               | <b>-</b>                       | <b>511.567</b>             | <b>511.567</b>           |

El movimiento de las cuotas vigentes es el siguiente:

| <b>Emisión Vigente</b>                  | <b>N° Cuotas Emitidas</b> | <b>N° Cuotas Suscritas</b> | <b>N° Cuotas Pagadas</b> | <b>Total Cuotas por Suscribir</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020             | 511.567                   | 511.567                    | 511.567                  | -                                 |
| Colocaciones del período                | -                         | -                          | -                        | -                                 |
| Pagos del período                       | -                         | -                          | -                        | -                                 |
| Disminuciones                           | -                         | -                          | -                        | -                                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>511.567</b>            | <b>511.567</b>             | <b>511.567</b>           | <b>-</b>                          |

**Nota 14 - Reparto de Beneficios a los Aportantes**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no repartió dividendos a los Aportantes dado que no presenta utilidades para la distribución de dividendos (ver estados complementarios).

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 15 - Rentabilidad del Fondo**

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Anual  |                       |                       |
|-------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | Período Actual<br>% | Últimos 12 meses<br>% | Últimos 24 meses<br>% |
| Nominal           | 7,9645%             | 17,2283%              | 28,3540%              |
| Real              | 6,7729%             | 14,0486%              | 20,3675%              |

La rentabilidad de los últimos 12 meses corresponde a periodos móviles y los últimos 24 meses no aplica para el presente informe.

La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021.

Todas las rentabilidades se calculan sobre la base de la variación de los valores cuota del fondo de los distintos periodos lo que se encuentra influenciado por impactos que se reflejan directamente en patrimonio sin pasar por resultado así como el impacto de las provisiones de dividendo mínimo de cada periodo y disminuciones de capital, que no necesariamente corresponde a la metodología establecida en el reglamento interno para la medición de la rentabilidad.

**Nota 16 - Exceso de Inversión**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

**Nota 17 - Gravámenes y Prohibiciones**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

**Nota 18 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee instrumentos financieros que se encuentren custodiados en el Depósito Central de Valores.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 19 - Partes Relacionadas**

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

**Remuneración por Administración**

La remuneración por la Administración del Fondo, que tendrá derecho a cobrar la Administradora estará compuesta por una remuneración fija y una remuneración variable según se expresa a continuación.

**a) Remuneración por Administración**

**i) Remuneración fija**

La Administradora percibirá una remuneración fija equivalente al 1,547% IVA incluido anual del costo de adquisición de los activos del Fondo reajustados por inflación, independiente de su fuente de financiamiento, esto es, sea realizado entre otros, con recursos propios, aportes de capital por los Aportantes o con deuda con terceros.

La remuneración fija, se calculará y devengará diariamente por la Administradora y se cobrará el último día hábil de cada mes. La remuneración fija será de cargo del Fondo.

El devengamiento de esta remuneración fija se iniciará tan pronto el Fondo haya materializado o se haya perfeccionado la adquisición del activo subyacente.

La remuneración fija descrita incluye el valor del IVA, que para estos efectos se calculó considerando un 19%. En caso de que el IVA se modifique, este nuevo valor reajustará la remuneración fija, y todo otro impuesto sustitutivo o complementario al mismo el cual será de cargo del Fondo.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la remuneración fija determinada es de M\$106.253 y M\$101.545, respectivamente.

**ii) Remuneración variable**

La Administradora percibirá una remuneración variable, conforme las siguientes reglas:

1. La Administradora tendrá derecho a recibir remuneración variable en la medida que los aportantes o partícipes del Fondo hayan recibido distribuciones, a cualquier título, que signifique que hayan obtenido una Tasa Interna de Retorno ("TIR") de UF + 10 % anual acumulada, sobre todo el capital aportando, a la fecha que se materialice.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 19 - Partes Relacionadas, (continuación)**

**a) Remuneración por Administración (continuación)**

2. Una vez que el aportante haya recibido distribuciones que le generen la TIR de UF+10% anual sobre su capital total invertido, la Administradora recibirá el 23,8/% (IVA incluido) del monto bruto de toda distribución a los aportantes (es decir, incluyendo en ello no solamente el monto a ser distribuido efectivamente, sino incluyendo la remuneración variable).

Para estos efectos, se entenderá por TIR, la tasa interna de retorno calculada considerando la totalidad de aportes al Fondo y su respectiva fecha de colocación y la totalidad de distribuciones a los aportantes y sus respectivas fechas de materialización.

La remuneración variable descrita incluye el IVA. Para estos efectos se ha considerado el IVA en 19%. En caso de que el IVA se modifique, este nuevo valor reajustará la remuneración fija, y todo otro impuesto sustitutivo o complementario al mismo el cual será de cargo del Fondo.

Esta remuneración variable se pagará junto con las distribuciones a los aportantes, cada vez que se efectúen, y será de cargo del Fondo.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, no existen remuneraciones variables que revelar.

**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 marzo de 2021:**

| Tenedor                                   | % Sobre patrimonio neto inicial | N° de Cuotas a Comienzos del Ejercicio | N° de Cuotas Adquiridas en el Año | N° de Cuotas Rescatadas en el Año | N° de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$ | % Sobre patrimonio neto final |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|
| Sociedad Administradora                   | -                               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -                                           | -                             |
| Personas relacionadas                     | 34,8106                         | 178.080                                | -                                 | -                                 | 178.080                              | 5.553.979                                   | 34,8106                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -                                           | -                             |
| Trabajadores que representen al empleador | -                               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -                                           | -                             |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 19 - Partes Relacionadas (continuación)**

**b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros (continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| Tenedor                                   | % Sobre patrimonio neto inicial | N° de Cuotas a Comienzos del Ejercicio | N° de Cuotas Adquiridas en el Año | N° de Cuotas Rescatadas en el Año | N° de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$ | % Sobre patrimonio neto final |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|
| Sociedad Administradora                   | -                               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -                                           | -                             |
| Personas relacionadas                     | 34,8106                         | -                                      | 178.080                           | -                                 | 178.080                              | 5.144.263                                   | 34,8106                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -                                           | -                             |
| Trabajadores que representen al empleador | -                               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -                                           | -                             |

**c) Saldo cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

| Entidades                             | Moneda | 31.03.2021<br>M\$ | 31.12.2020<br>M\$ |
|---------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | UF     | 4.215.601         | 4.122.806         |
| Total                                 |        | 4.215.601         | 4.122.806         |

**d) Saldo cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no presenta saldos por pagar a entidades relacionadas.

**e) Transacciones con entidades relacionadas**

| Nombre Entidad Relacionada            | Naturaleza de la Relación | Descripción de la Transacción | 31.03.2021 |                                | 31.12.2020 |                                |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------|--------------------------------|------------|--------------------------------|
|                                       |                           |                               | Monto      | Efecto Resultado (Cargo) Abono | Monto      | Efecto Resultado (Cargo) Abono |
|                                       |                           |                               | M\$        | M\$                            | M\$        | M\$                            |
| Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | Directa                   | Aumento de Capital            | -          | -                              | 61.730     | -                              |
| Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | Directa                   | Cobro de préstamo             | -          | -                              | 2.420.000  | -                              |
| Inversiones Parques Cementerios 2 SpA | Directa                   | Intereses y reajustes         | 92.795     | 92.795                         | 429.277    | 429.277                        |
| Penta Las Américas AGF S.A.           | Administradora            | Comisión fija                 | 106.253    | (106.253)                      | 412.876    | (412.876)                      |

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen otras operaciones con partes relacionadas que informar.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 20 - Intereses y Reajustes**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

|                                                       | <b>31.03.2021</b> | <b>31.03.2020</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Intereses por depósitos a plazo                       | 92                | 79                |
| Intereses y reajustes de préstamo empresa relacionada | 92.795            | 140.639           |
| <b>Total</b>                                          | <b>92.887</b>     | <b>140.718</b>    |

**Nota 21 - Otros Gastos de Operación**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

| <b>Tipo de Gastos</b>                 | <b>Monto del Trimestre</b> | <b>Monto Acumulado Ejercicio Actual</b> | <b>Monto Acumulado Ejercicio Anterior</b> |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                       | <b>M\$</b>                 | <b>M\$</b>                              | <b>M\$</b>                                |
| Honorarios auditores y afines         | 5.269                      | 5.269                                   | 5.125                                     |
| Comisiones, derechos de bolsa y otros | 173                        | 173                                     | 169                                       |
| Gastos legales, notariales y otros    | -                          | -                                       | -                                         |
| Gastos asamblea de aportante          | -                          | -                                       | -                                         |
| Gastos de publicación e informes      | -                          | -                                       | -                                         |
| <b>Total</b>                          | <b>5.442</b>               | <b>5.442</b>                            | <b>5.294</b>                              |
| % sobre el activo del Fondo           | 0,0341%                    | 0,0341%                                 | 0,0358%                                   |

**Nota 22 - Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo**

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el artículo N°13 de la Ley N°20.712, la Administradora tomó una póliza de garantía en favor del Fondo según se describe a continuación:

| <b>Naturaleza</b> | <b>Emisor</b>       | <b>Representante de los Beneficios</b> | <b>Monto UF</b> | <b>Vigencia</b>         |
|-------------------|---------------------|----------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Póliza de Seguro  | Suaval Seguros S.A. | Banco Santander                        | 12.000,00       | 10.01.2021 a 10.01.2022 |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 23 - Información Estadística**

Al 31 de marzo de 2021

| <b>Mes</b> | <b>Valor Libro<br/>Cuota<br/>\$</b> | <b>Valor Mercado<br/>Cuota<br/>\$</b> | <b>Patrimonio<br/>M\$</b> | <b>N°<br/>Aportantes</b> |
|------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Enero      | 28.916,1334                         | -                                     | 14.792.540                | 10                       |
| Febrero    | 30.702,7410                         | -                                     | 15.706.509                | 10                       |
| Marzo      | 31.188,1134                         | -                                     | 15.954.810                | 10                       |

Al 31 de diciembre de 2020

| <b>Mes</b> | <b>Valor Libro<br/>Cuota<br/>\$</b> | <b>Valor Mercado<br/>Cuota<br/>\$</b> | <b>Patrimonio<br/>M\$</b> | <b>N°<br/>Aportantes</b> |
|------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Enero      | 26.401,0292                         | -                                     | 13.505.895                | 10                       |
| Febrero    | 26.483,6181                         | -                                     | 13.548.145                | 10                       |
| Marzo      | 26.604,5846                         | -                                     | 13.610.027                | 10                       |
| Abril      | 26.709,7496                         | -                                     | 13.663.826                | 10                       |
| Mayo       | 27.220,1135                         | -                                     | 13.924.912                | 10                       |
| Junio      | 27.898,4988                         | -                                     | 14.271.951                | 10                       |
| Julio      | 28.526,1831                         | -                                     | 14.593.054                | 10                       |
| Agosto     | 30.296,1024                         | -                                     | 15.498.486                | 10                       |
| Septiembre | 31.489,9801                         | -                                     | 16.109.235                | 10                       |
| Octubre    | 32.930,6542                         | -                                     | 16.846.236                | 10                       |
| Noviembre  | 34.011,3295                         | -                                     | 17.399.074                | 10                       |
| Diciembre  | 28.887,3729                         | -                                     | 14.777.827                | 10                       |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 24 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas**

**a) Información de subsidiarias o filiales**

**31 de marzo de 2021**

| RUT          | Sociedad                       | Moneda Funcional | País de Origen | Participación |         | Activos Corrientes M\$ | Activos no Corrientes M\$ | Total Activos M\$ | Pasivos Corrientes M\$ | Pasivos no Corrientes M\$ | Total Pasivos M\$ | Patrimonio M\$ | Total Ingresos M\$ | Total Gastos M\$ | Resultado del Ejercicio M\$ | Cotización Bursátil |
|--------------|--------------------------------|------------------|----------------|---------------|---------|------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|--------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|
|              |                                |                  |                | Capital %     | Votos % |                        |                           |                   |                        |                           |                   |                |                    |                  |                             |                     |
| 76.981.911-8 | Inv. Parques Cementerios 2 SpA | Pesos            | Chile          | 100           | 100     | 61.544                 | 29.113.704                | 29.175.248        | 13.383.913             | 4.206.196                 | 17.590.109        | 11.585.139     | 1.582.970          | (384.974)        | 1.197.996                   | n/a                 |
|              | Total                          |                  |                |               |         | 61.544                 | 29.113.704                | 29.175.248        | 13.383.913             | 4.206.196                 | 17.590.109        | 11.585.139     | 1.582.970          | (384.974)        | 1.197.996                   |                     |

**31 de diciembre de 2020**

| RUT          | Sociedad                                     | Moneda Funcional | País de Origen | Participación |         | Activos Corrientes M\$ | Activos no Corrientes M\$ | Total Activos M\$ | Pasivos Corrientes M\$ | Pasivos no Corrientes M\$ | Total Pasivos M\$ | Patrimonio M\$ | Total Ingresos M\$ | Total Gastos M\$ | Resultado del Ejercicio M\$ | Cotización Bursátil |
|--------------|----------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|---------|------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|--------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|
|              |                                              |                  |                | Capital %     | Votos % |                        |                           |                   |                        |                           |                   |                |                    |                  |                             |                     |
| 76.981.911-8 | Inv. Parques Cementerios 2 SpA y subsidiaria | Pesos            | Chile          | 100           | 100     | 13.216.039             | 43.036.590                | 56.252.629        | 3.246.531              | 42.618.955                | 45.865.486        | 10.387.143     | 18.343.082         | (15.313.486)     | 3.029.596                   | n/a                 |
|              | Total                                        |                  |                |               |         | 13.216.039             | 43.036.590                | 56.252.629        | 3.246.531              | 42.618.955                | 45.865.486        | 10.387.143     | 18.343.082         | (15.313.486)     | 3.029.596                   |                     |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 24 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas, continuación**

**b) Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de marzo de 2021, los gravámenes y prohibiciones son los siguientes:

| Sociedad                       | Rut          | País  | Naturaleza de la relación con el fondo | Activo comprometido               | Monto comprometido de la Garantía / Valor contable | % del Patrimonio de la Sociedad | Descripción del Gravamen o prohibición | Nombre del Beneficiario |
|--------------------------------|--------------|-------|----------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                |              |       |                                        |                                   | 2020<br>M\$                                        |                                 |                                        |                         |
| Inv. Parques Cementerios 2 SpA | 76.981.911-8 | Chile | Directa                                | Acciones Parques de Chile SpA     | 20.757.860                                         | 100%                            | Prohibición de gravar y enajenar       | Banco Security          |
| Inv. Parques Cementerios 2 SpA | 76.981.911-8 | Chile | Directa                                | Acciones Parque de Concepción S.A | 542.448                                            | 20%                             | Prohibición de gravar y enajenar       | Banco Security          |
| Inv. Parques Cementerios 2 SpA | 76.981.911-8 | Chile | Indirecta                              | Acciones Parque de Concepción S.A | 2.169.739                                          | 80%                             | Prohibición de gravar y enajenar       | Banco Security          |

**c) Juicios y contingencias**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, no existen juicios y contingencias que informar.

**d) Operaciones discontinuadas**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, no existen operaciones discontinuadas que informar.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

**Nota 25 - Sanciones**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no presentan sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**Nota 26 - Hechos Posteriores**

En sesión de directorio de fecha 21 de abril de 2021, se acordó una disminución de capital del Fondo por la suma de UF 60.000, manteniendo inalterado el número de cuotas. El pago fue efectuado el 30 de abril de 2021.

Entre el 1 de abril de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran afectar significativamente la presentación de los mismos.

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados Complementarios Intermedios

Resumen de Inversiones

**Anexo – Estados complementarios**

| Resumen de Cartera de Inversiones                                               | Monto Invertido al 2021 |            | Total<br>Monto    | Invertido<br>sobre Activo<br>del Fondo<br>% |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------|-------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                 | Nacional                | Extranjero |                   |                                             |
|                                                                                 | M\$                     | M\$        | 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                                               | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Otros títulos de renta variable                                                 | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e instituciones financieras         | 150.129                 | -          | 150.129           | 0,9405                                      |
| Cartera de créditos o de cobranzas                                              | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales                  | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Otros títulos de deuda                                                          | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Acciones no registradas                                                         | 11.585.139              | -          | 11.585.139        | 72,5763                                     |
| Cuotas de fondos de inversión privados                                          | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Títulos de deuda no registrados                                                 | 4.215.601               | -          | 4.215.601         | 26,4091                                     |
| Bienes raíces                                                                   | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Proyectos en desarrollo                                                         | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Deuda de operaciones de leasing                                                 | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias                  | -                       | -          | -                 | -                                           |
| Otras inversiones                                                               | -                       | -          | -                 | -                                           |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>15.950.869</b>       | <b>-</b>   | <b>15.950.869</b> | <b>99,9259</b>                              |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados Complementarios Intermedios

Estados de Resultados Devengados y Realizados

**Anexo - Estados complementarios (continuación)**

| <b>Estado de Resultados Devengados y Realizados</b>                   | <b>Del 01.01.2021<br/>al 31.03.2021<br/>M\$</b> | <b>Del 01.01.2020<br/>al 31.03.2020<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones</b>               | <b>92.885</b>                                   | <b>20.072</b>                                   |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                        | -                                               | -                                               |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión                          | -                                               | -                                               |
| Enajenación de cuotas de Fondos Mutuos                                | -                                               | -                                               |
| Enajenación de certificados de depósitos de valores                   | -                                               | -                                               |
| Dividendos percibidos                                                 | -                                               | -                                               |
| Enajenación de títulos de deuda                                       | -                                               | -                                               |
| Intereses percibidos en títulos de deuda/DAP                          | 90                                              | 72                                              |
| 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                                       | 92.795                                          | 20.000                                          |
| <b>Pérdida no realizada de inversiones</b>                            | <b>-</b>                                        | <b>-</b>                                        |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                                               | -                                               |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión                         | -                                               | -                                               |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos                               | -                                               | -                                               |
| Valorización de certificados de depósito de valores                   | -                                               | -                                               |
| Valorización de títulos de deuda                                      | -                                               | -                                               |
| Valorización de bienes raíces                                         | -                                               | -                                               |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | -                                               | -                                               |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | -                                               | -                                               |
| Otras inversiones y operaciones                                       | -                                               | -                                               |
| <b>Utilidad no realizada de inversiones</b>                           | <b>1.197.998</b>                                | <b>184.276</b>                                  |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | 1.197.996                                       | 63.630                                          |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión                         | -                                               | -                                               |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos                               | -                                               | -                                               |
| Valorización de certificados de depósitos de valores                  | -                                               | -                                               |
| Dividendos devengados                                                 | -                                               | -                                               |
| Valorización de títulos de deuda                                      | -                                               | -                                               |
| Intereses devengados de títulos de deuda                              | 2                                               | 7                                               |
| 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                                       | -                                               | 120.639                                         |
| <b>Gastos del ejercicio</b>                                           | <b>(113.900)</b>                                | <b>(106.878)</b>                                |
| Costos financieros                                                    | -                                               | (39)                                            |
| Comisión de la Sociedad administradora                                | (106.253)                                       | (101.545)                                       |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | (2.205)                                         | -                                               |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo                               | (5.442)                                         | (5.294)                                         |
| Otros gastos                                                          | -                                               | -                                               |
| <b>Reajustes</b>                                                      | <b>-</b>                                        | <b>-</b>                                        |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                                   | <b>1.176.983</b>                                | <b>97.470</b>                                   |

**FONDO DE INVERSIÓN PENTA  
LAS AMERICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Estados Complementarios Intermedios

Estados de Utilidad para la Distribución de Dividendos

**Anexo - Estados complementarios (continuación)**

**Estados de Utilidad para la Distribución de Dividendos**

| Descripción                                                        | Del 01.01.2021<br>al 31.03.2021<br>M\$ | Del 01.01.2020<br>al 31.03.2020<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Beneficio neto percibido en el ejercicio</b>                    | <u>(21.015)</u>                        | <u>(88.806)</u>                        |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | 92.885                                 | 20.072                                 |
| Pérdida no realizada de inversiones                                | -                                      | -                                      |
| Gastos del ejercicio                                               | (113.900)                              | (106.878)                              |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio                         | -                                      | -                                      |
| Dividendos provisorios                                             | -                                      | -                                      |
| <b>Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores</b> | <u>(153.514)</u>                       | <u>(116.871)</u>                       |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <u>(153.514)</u>                       | <u>(116.871)</u>                       |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | (153.519)                              | (116.878)                              |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | 5                                      | 7                                      |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio                 | -                                      | -                                      |
| Dividendos definitivos declarados                                  | -                                      | -                                      |
| <b>Pérdida devengada acumulada</b>                                 | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               |
| Pérdida devengada acumulada inicial                                | -                                      | -                                      |
| Abono a perdida devengada acumulada                                | -                                      | -                                      |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               |
| Por utilidad devengada en el ejercicio                             | -                                      | -                                      |
| Por pérdida devengada en el ejercicio                              | -                                      | -                                      |
| <b>Monto susceptible de distribuir</b>                             | <u>(174.529)</u>                       | <u>(203.677)</u>                       |