

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Aportantes del  
Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos:

### ***Opinión***

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### ***Base para la opinión***

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

### ***Responsabilidades de la Administración por los estados financieros***

Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



### ***Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas* en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

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

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

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



### ***Énfasis en un asunto***

Tal como se indica en la Nota 2(a), estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee control directo, indirecto o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

### ***Otros asuntos – estados complementarios***

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mauricio Correa W.', written in a cursive style.

Mauricio Correa W.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2025

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile*

Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y por los ejercicios terminados en esas fechas

## Estados Financieros

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

#### Índice

#### Estados Financieros

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
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 .....	8
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
Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados.....	11
a) Activos y pasivos financieros .....	11
b) Efectivo y equivalentes al efectivo .....	19
c) Inversiones valorizadas por el método de la participación .....	20
d) Deterioro de activos no financieros .....	20
e) Otros documentos y cuentas por pagar .....	21
f) Provisiones .....	21
g) Transacciones con empresas relacionadas.....	21
h) Ingresos financieros e ingresos por dividendos .....	21
i) Dividendos por pagar .....	21
j) Aportes (Capital Pagado) .....	22
k) Tributación.....	22
l) Garantías.....	23
m) Segmentos .....	23
Nota 4 - Política de Inversión del Fondo .....	24
Nota 5 - Administración de Riesgos .....	30
Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente .....	35
Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efectos en Resultados.....	36
Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado.....	36

Estados Financieros

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

Nota 9 - Propiedades de Inversión .....	36
Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación .....	37
Nota 11 - Cuentas y Documentos por Pagar por Operaciones.....	39
Nota 12 - Cuotas Emitidas.....	39
Nota 13 - Valor Económico de la Cuota .....	40
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.....	42
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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2024 M\$</b>	<b>31.12.2023 M\$</b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	<u>268.766</u>	<u>480.760</u>
Total activos corrientes		<u>268.766</u>	<u>480.760</u>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10(b)	<u>11.962.185</u>	<u>12.198.552</u>
Total activos no corrientes		<u>11.962.185</u>	<u>12.198.552</u>
Total Activos		<u><u>12.230.951</u></u>	<u><u>12.679.312</u></u>

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

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

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11      689.264	13.193
Total pasivos corrientes	689.264	13.193
<b>Patrimonio neto</b>		
Aportes	5.961.563	7.830.800
Resultados acumulados	4.835.319	2.292.015
Resultados del ejercicio	1.424.091	2.543.304
Dividendos provisorios	(679.286)	-
Total patrimonio neto	11.541.687	12.666.119
Total pasivos y patrimonio neto	12.230.951	12.679.312

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

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

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
<b>Ingresos/(Pérdidas) de la Operación</b>			
Intereses y reajustes	20	16.848	63.516
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10(b)	2.008.093	3.056.148
Otros		<u>3</u>	<u>-</u>
Total ingresos netos de la operación		<u><b>2.024.944</b></u>	<u><b>3.119.664</b></u>
<b>Gastos</b>			
Remuneración comité vigilancia		(11.460)	(10.979)
Comisión de administración	19	(554.156)	(531.575)
Otros gastos de operación	21	<u>(35.220)</u>	<u>(33.789)</u>
Total gastos de operación		<u><b>(600.836)</b></u>	<u><b>(576.343)</b></u>
<b>Utilidad/(Pérdida) de la operación</b>		<b>1.424.108</b>	<b>2.543.321</b>
Costos financieros		(17)	(17)
<b>Utilidad/(Pérdida) antes de impuesto</b>		<u><b>1.424.091</b></u>	<u><b>2.543.304</b></u>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<u><b>1.424.091</b></u>	<u><b>2.543.304</b></u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Resultado integral del ejercicio		<u><b>1.424.091</b></u>	<u><b>2.543.304</b></u>

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

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Aportes	Otras Reservas				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicio al 1 de enero de 2024</b>	7.830.800	-	-	-	-	2.292.015	2.543.304	-	12.666.119
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>7.830.800</b>	-	-	-	-	<b>2.292.015</b>	<b>2.543.304</b>	-	<b>12.666.119</b>
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(1.869.237)	-	-	-	-	-	-	-	(1.869.237)
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	2.543.304	(2.543.304)	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:									
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.424.091	-	1.424.091
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	(679.286)	(679.286)
<b>Total al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>5.961.563</b>	-	-	-	-	<b>4.835.319</b>	<b>1.424.091</b>	<b>(679.286)</b>	<b>11.541.687</b>
<b>Saldo inicio al 1 de enero de 2023</b>	7.830.800	-	-	-	-	3.002.498	3.561.952	-	14.395.250
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>7.830.800</b>	-	-	-	-	<b>3.002.498</b>	<b>3.561.952</b>	-	<b>14.395.250</b>
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	3.561.952	(3.561.952)	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	(4.272.435)	-	-	(4.272.435)
Resultados integrales del ejercicio:									
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.543.304	-	2.543.304
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>7.830.800</b>	-	-	-	-	<b>2.292.015</b>	<b>2.543.304</b>	-	<b>12.666.119</b>

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

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

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	M\$ 01.01.2024 31.12.2024	M\$ 01.01.2023 31.12.2023
<b>Flujo de Efectivo Originado por Actividades de Operación</b>			
Intereses recibidos	20	16.848	63.516
Dividendos recibidos	10(b)	2.244.460	4.709.188
Pago de cuentas y documentos por pagar		(49.909)	(38.997)
Otros gastos de operación pagados	19(a)	(554.156)	(531.575)
Flujo neto originados por actividades de la operación		<u>1.657.243</u>	<u>4.202.132</u>
<b>Flujo de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</b>			
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Flujo de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</b>			
Repartos de patrimonio		(1.869.237)	-
Repartos de dividendos	14	-	(4.272.435)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(1.869.237)</u>	<u>(4.272.435)</u>
<b>Aumento Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>		(211.994)	70.303
<b>Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>		<u>480.760</u>	<u>551.063</u>
<b>Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>		<u><b>268.766</b></u>	<u><b>480.760</b></u>

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

# FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

## Notas a los Estados Financieros

### 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 inició 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 prórroga 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 5 de junio de 1992.

# FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

## Notas a los Estados Financieros

### **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 fueron autorizados para su emisión por el Directorio, en sesión ordinaria de la Administradora, el 26 de marzo de 2025.

### **Nota 2 - Bases de Preparación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo a las normas e instrucciones 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 del Fondo han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N° 592 y N° 657 de la CMF basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a lo siguiente:

- (i) Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades sobre las cuales poseen control directo, indirecto, o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de estados financieros consolidados requerida por la IFRS 10. En este sentido, al Fondo de inversión solamente se le requerirá la presentación de estados financieros individuales, preparados bajo IFRS, valorizando la inversión que posea sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

Los estados financieros se rigen por la Circular N° 1998 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**

Los estados de situación financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**c) Bases de medición**

Los estados financieros del Fondo han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**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 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidad de Fomento (UF)	38.416,69	36.789,36

**g) Nuevos pronunciamientos contables**

(i) Pronunciamientos contables vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2024:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.</i>
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.</i>

El Fondo ha evaluado la aplicación de estas nuevas enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(ii) 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 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)</i>	<i>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</i>

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

(ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.</i>
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.</i>

El Fondo no espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre sus estados financieros. Estas nuevas normas, enmiendas y modificaciones se encuentran en proceso de evaluación. El Fondo no planifica realizar adopción anticipada.

**h) Cambios contables**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

**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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (continuación)**

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

**Activos financieros (continuación)**

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (continuación)**

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

**Activos financieros (continuación)**

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.

**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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (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**

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:

- 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).

**Pasivos 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.

---

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

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (continuación)**

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

**Pasivos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)**

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.

**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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Activos y pasivos financieros (continuación)**

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

**Activos financieros con deterioro crediticio (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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

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

**c) Inversiones valorizadas por el método de la participación**

El Fondo ha optado por no presentar Estados Financieros consolidados requeridos por NIC 27, de acuerdo con lo establecido en Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales mantenga control directo, indirecto o por cualquier otro medio se valorizarán utilizando el método de la participación.

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

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada, asociada o subsidiaria, es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo reconoce pérdidas adicionales las cuales se registran como un pasivo no corriente.

El Fondo mantiene inversiones en Inversiones Parques Cementerios Dos SpA. Sobre la cual posee el 100% de los derechos sobre el patrimonio. Si la sociedad en la que el Fondo mantiene sus inversiones presenta patrimonio positivo, el Fondo presenta la inversión en el rubro "Inversiones valorizadas por el método de la participación" del Activo no corriente. Por el contrario, para si la sociedad presenta patrimonio negativo, el Fondo presenta la inversión en el rubro "Pasivos no corrientes", del Pasivo no corriente.

**d) Deterioro de activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros del Fondo se revisa anualmente 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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 y saldos con partes relacionadas. Conforme a lo instruido en la NIC 24, se informará separadamente las transacciones de las empresas relacionadas.

**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.

**i) Dividendos por pagar**

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

**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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

**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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

### Notas a los Estados Financieros

#### **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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

### Notas a los Estados Financieros

#### **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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

## Notas a los Estados Financieros

### **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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**Marco de diversificación (continuación)**

**Características y diversificación de las inversiones (continuación)**

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

- B) La Administradora, por cuenta del Fondo, además de invertir en los demás activos que autoriza este Reglamento Interno, podrá invertir en:
- (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%.

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

Notas a los Estados Financieros

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

**Marco de diversificación (continuación)**

**Características y diversificación de las inversiones (continuación)**

**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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

## Notas a los Estados Financieros

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

#### Marco de diversificación (continuación)

#### Características y diversificación de las inversiones (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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

**Nota 5 - Administración de Riesgos**

**Gestión de Riesgo y Control Interno**

Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. cuenta con un Marco de Gestión de Riesgos y Control Interno diseñado para identificar, evaluar, gestionar y monitorear los riesgos asociados a sus actividades alineado con las mejores prácticas internacionales y las disposiciones regulatorias de la Comisión para el Mercado Financiero. El Marco de Gestión de Riesgos se basa en un enfoque integral, que abarca todas las áreas y niveles de la organización. Este marco busca anticiparse a los riesgos, mitigarlos de manera efectiva y garantizar la continuidad operacional de los fondos administrados. El Directorio tiene un rol estratégico en la gestión de riesgos, ya que establece las políticas generales, define el marco de gestión de riesgos y supervisa su implementación mediante la revisión de informes periódicos, aprobando la matriz de riesgos y evaluando las recomendaciones de los comités especializados. Por su parte, la alta administración es responsable de ejecutar las políticas definidas por el Directorio, coordinar con las áreas operativas para implementar controles adecuados, monitorear los riesgos a través de la unidad de riesgos, promover una cultura organizacional enfocada en la gestión de riesgos y garantizar la capacitación continua del personal en esta materia.

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 31.12.2024</b>	<b>% de la cartera al 31.12.2023</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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

**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	31.12.2024		31.12.2023	
	Participación %	Inversión M\$	Participación %	Inversión M\$
Inversiones Parques Cementerios 2 SpA.	100	11.962.185	100	12.198.552
<b>Totales</b>		11.962.185		12.198.552

**(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 31.12.2024	Valor al 31.12.2023
Liquidez	%	2,2	3,9

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

Notas a los Estados Financieros

**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 diciembre de 2024</b>	<b>Flujo de efectivo por activos M\$</b>	<b>Flujo de efectivo por pasivos M\$</b>
Con vencimiento menor a 90 días	268.766	9.978
Con vencimiento entre 90 y 180 días	-	679.286
Con vencimiento entre 180 y 360 días	-	-
Con vencimiento mayor a 360 días	-	-
<b>Totales</b>	<b>268.766</b>	<b>689.264</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Flujo de efectivo por activos M\$</b>	<b>Flujo de efectivo por pasivos M\$</b>
Con vencimiento menor a 90 días	480.760	13.193
Con vencimiento entre 90 y 180 días	-	-
Con vencimiento entre 180 y 360 días	-	-
Con vencimiento mayor a 360 días	-	-
<b>Totales</b>	<b>480.760</b>	<b>13.193</b>

**(d) Gestión de Riesgo de capital**

El Fondo es un patrimonio de afectación integrado por aportes realizados por participes 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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

**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>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Patrimonio M\$	11.541.687	12.666.119
Patrimonio UF	300.434	344.288

Los aportantes del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son:

<b>Aportantes</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>cuotas</b>	<b>cuotas</b>
Penta Vida Cía. De Seguros De Vida S.A.	152.620	152.620
Credicorp Capital Corredores de Bolsa SpA.	95.487	95.487
Seguros Vida Security Previsión S.A.	75.000	75.000
Sociedad Rentas De Capitales Mobiliarios ISC S.A.	70.000	70.000
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 SpA.	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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

**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>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	(268.766)	(480.760)
Deuda neta	<u>(268.766)</u>	<u>(480.760)</u>
Patrimonio neto	<u>11.541.687</u>	<u>12.666.119</u>
Índice de apalancamiento (deuda neta/patrimonio neto)	<u>No aplica</u>	<u>No aplica</u>

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 diciembre de 2024 y 2023, no se ha detectado incumplimientos 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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

**Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente**

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

	Moneda	País	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Caja y efectivo en Bancos	Pesos	Chile	3.729	2.436
Depósitos a plazo	Pesos	Chile	265.037	478.324
<b>Total</b>			<b>268.766</b>	<b>480.760</b>

La composición de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

Nombre Emisor	RUT	Moneda	País	Tasa		Hasta 90 Días M\$	Total M\$
				Nominal %	Efectiva %		
Banco Security	97.053.000-2	Pesos	Chile	0,42	0,42	265.037	265.037
<b>Total</b>						<b>265.037</b>	<b>265.037</b>

La composición de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Nombre Emisor	RUT	Moneda	País	Tasa		Hasta 90 Días M\$	Total M\$
				Nominal %	Efectiva %		
Banco Security	97.053.000-2	Pesos	Chile	0,68	0,68	478.324	478.324
<b>Total</b>						<b>478.324</b>	<b>478.324</b>

El Fondo no mantiene restricciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen activos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

**Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen activos financieros a costos amortizado.

**Nota 9 - Propiedades de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen propiedades de inversión.

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación**

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

**31 de diciembre de 2024**

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	19.507.387	51.777.340	71.284.727	6.867.893	52.454.649	59.322.542	11.962.185	26.747.336	(24.739.243)	2.008.093	n/a
Total						19.507.387	51.777.340	71.284.727	6.867.893	52.454.649	59.322.542	11.962.185	26.747.336	(24.739.243)	2.008.093	

**31 de diciembre de 2023**

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	18.516.715	50.117.566	68.634.281	7.088.098	49.347.631	56.435.729	12.198.552	28.455.785	(25.399.637)	3.056.148	n/a
Total						18.516.715	50.117.566	68.634.281	7.088.098	49.347.631	56.435.729	12.198.552	28.455.785	(25.399.637)	3.056.148	

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación**

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

Al 31 de diciembre de 2024

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2024 M\$	Participación en Resultados M\$	Participación en Otros Resultados Integrales M\$	Resultados no Realizados M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Otros Movimientos M\$	Saldo al 31.12.2024 M\$
76.981.911-8	Inversiones Parques Cementerios 2 SpA	12.198.552	2.008.093	-	-	-	(a) (2.244.460)	-	11.962.185
<b>Total</b>		12.198.552	2.008.093	-	-	-	(2.244.460)	-	11.962.185

a) Corresponde a dividendos recibidos el 22 de mayo de 2024 por M\$ 1.900.000 y el 2 de diciembre de 2024 por M\$ 344.460.-

Al 31 de diciembre de 2023

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2023 M\$	Participación en Resultados M\$	Participación en Otros Resultados Integrales M\$	Resultados no Realizados M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Otros Movimientos M\$	Saldo al 31.12.2023 M\$
76.981.911-8	Inversiones Parques Cementerios 2 SpA	13.851.592	3.056.148	-	-	-	(a) (4.709.188)	-	12.198.552
<b>Total</b>		13.851.592	3.056.148	-	-	-	(4.709.188)	-	12.198.552

a) Corresponde a dividendos recibidos el 25 de mayo de 2023 por M\$ 2.881.238 y el 29 de noviembre de 2023 por M\$ 1.827.950.-

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 11 - Cuentas y Documentos por Pagar por Operaciones**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas y documentos por pagar son las siguientes:

	País Emisor	Moneda	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Dividendos por pagar	Chile	Pesos	679.286	-
Boletas por pagar	Chile	Pesos	5.356	7.690
Facturas por pagar	Chile	Pesos	4.226	5.263
Otros documentos por pagar	Chile	Pesos	396	240
<b>Total</b>			<b>689.264</b>	<b>13.193</b>

**Nota 12 - Cuotas Emitidas**

Las cuotas emitidas del Fondo al 31 de diciembre de 2024 ascienden a 511.567. Las cuotas suscritas y pagadas ascienden a 511.567 con un valor libro de \$22.561,4386 cada una.

**Al 31 de diciembre de 2024**

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	N° Cuotas Comprometidas	N° Cuotas Suscritas	N° Cuotas Pagadas
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:

Emisión Vigente	N° Cuotas Emitidas	N° Cuotas Suscritas	N° Cuotas Pagadas	Total Cuotas por Suscribir
Saldo al 1 de enero de 2024	511.567	511.567	511.567	-
Colocaciones del período	-	-	-	-
Pagos del período	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>511.567</b>	<b>511.567</b>	<b>511.567</b>	<b>-</b>

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 12 - Cuotas Emitidas, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2023**

<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 2023	511.567	511.567	511.567	-
Colocaciones del período	-	-	-	-
Pagos del período	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>511.567</b>	<b>511.567</b>	<b>511.567</b>	<b>-</b>

**Nota 13 - Valor Económico de la Cuota**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, de acuerdo con lo establecido en la circular N°1998 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no repartió dividendos a los Aportantes. Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo repartió los siguientes dividendos a los Aportantes:

<b>Fecha de distribución</b>	<b>Monto por cuota</b>	<b>Monto total distribuido</b>	<b>Tipo de dividendo</b>
29-11-2023	\$3.573,2377	M\$1.827.951	Definitivo
25-05-2023	\$4.778,4256	M\$2.444.484	Definitivo

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 15 - Rentabilidad del Fondo**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Anual		
	Período Actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	-8,8775%	-8,8775%	-19,8230%
Real	-12,7374%	-12,7374%	-26,7221%

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

La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024.

Todas las rentabilidades se calculan sobre la base de la variación de los valores cuota del fondo de los distintos períodos 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 diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta excesos de inversión.

**Nota 17 - Gravámenes y Prohibiciones**

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee instrumentos financieros que se encuentren custodiados en el Depósito Central de Valores.

# FONDO DE INVERSIÓN PENTA LAS AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS

## Notas a los Estados Financieros

### 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 diciembre de 2024 y 2023 la remuneración fija determinada es de M\$554.156 y M\$531.575, 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 AMÉRICAS PARQUES CEMENTERIOS DOS**

Notas a los Estados Financieros

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

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

**ii) Remuneración variable (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 diciembre de 2024 y 2023, 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 diciembre de 2024:**

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	34,8107	178.080	-	-	178.080	4.017.741	34,8107
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

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

Notas a los Estados Financieros

**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 2023:**

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	34,8107	-	178.080	-	178.080	4.409.164	34,8107
Accionistas de la Sociedad							
Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen saldos por cobrar a entidades relacionadas.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen saldos por pagar a entidades relacionadas.

**e) Transacciones con entidades relacionadas**

Nombre Entidad Relacionada	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2024		31.12.2023	
			Monto	Efecto Resultado (Cargo) Abono	Monto	Efecto Resultado (Cargo) Abono
			M\$	M\$	M\$	M\$
Penta Las Américas AGF S.A.	Administradora	Comisión fija	554.156	(554.156)	531.575	(531.575)
Inversiones Parques Cementerios 2 SpA	Directa	Dividendos	2.244.460	-	4.709.188	-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen otras operaciones con partes relacionadas que informar.

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 20 - Intereses y Reajustes**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por depósitos a plazo	16.848	63.516
Total	16.848	63.516

**Nota 21 - Otros Gastos de Operación**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición del rubro es la siguiente:

<b>Tipo de Gastos</b>	<b>Monto del Trimestre</b>	<b>Monto Acumulado Ejercicio</b>	
		<b>Actual</b>	<b>Anterior</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Honorarios auditores y afines	5.727	7.606	7.298
Gastos legales, notariales y otros	6.882	27.058	25.954
Comisiones, derechos de bolsa y otros	-	443	424
Gastos asamblea aportante	-	113	113
Total	12.609	35.220	33.789
% sobre el activo del Fondo	0,1031%	0,2880%	0,2665%

**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:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco Santander	10.000,00	10.01.2024 a 10.01.2025

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 23 - Información Estadística**

Al 31 de diciembre de 2024

<b>Mes</b>	<b>Valor Libro Cuota \$</b>	<b>Valor Mercado Cuota \$</b>	<b>Patrimonio M\$</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	24.794,1282	-	12.683.858	10
Febrero	25.076,4048	-	12.828.261	10
Marzo	25.357,3863	-	12.972.002	10
Abril	26.013,5000	-	13.307.648	10
Mayo	23.319,3772	-	11.929.424	10
Junio	23.765,1552	-	12.157.469	10
Julio	23.888,5999	-	12.220.619	10
Agosto	24.093,1285	-	12.325.249	10
Septiembre	23.562,6263	-	12.053.862	10
Octubre	23.744,3504	-	12.146.826	10
Noviembre	23.730,3334	-	12.139.655	10
Diciembre	22.561,4386	-	11.541.687	10

Al 31 de diciembre de 2023

<b>Mes</b>	<b>Valor Libro Cuota \$</b>	<b>Valor Mercado Cuota \$</b>	<b>Patrimonio M\$</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	28.280,0991	-	14.467.165	10
Febrero	28.525,3476	-	14.592.626	10
Marzo	29.835,3092	-	15.262.759	10
Abril	30.244,5979	-	15.472.138	10
Mayo	26.556,2729	-	13.585.313	10
Junio	26.917,3026	-	13.770.004	10
Julio	27.282,2409	-	13.956.694	10
Agosto	28.068,4692	-	14.358.903	10
Septiembre	27.937,4434	-	14.291.874	10
Octubre	28.659,0082	-	14.661.003	10
Noviembre	28.705,3493	-	14.684.709	10
Diciembre	24.759,4538	-	12.666.119	10

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

Notas a los Estados Financieros

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

**a) Información de subsidiarias o filiales**

**31 de diciembre de 2024**

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	19.507.387	51.777.340	71.284.727	6.867.893	52.454.649	59.322.542	11.962.185	26.747.336	(24.739.243)	2.008.093	n/a
	Total					19.507.387	51.777.340	71.284.727	6.867.893	52.454.649	59.322.542	11.962.185	26.747.336	(24.739.243)	2.008.093	

**31 de diciembre de 2023**

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	18.516.715	50.117.566	68.634.281	7.088.098	49.347.631	56.435.729	12.198.552	28.455.785	(25.399.637)	3.056.148	n/a
	Total					18.516.715	50.117.566	68.634.281	7.088.098	49.347.631	56.435.729	12.198.552	28.455.785	(25.399.637)	3.056.148	

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

Notas a los Estados Financieros

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

**b) Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de diciembre de 2024, 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
					2024 M\$			
Inv. Parques Cementerios 2 SpA	76.981.911-8	Chile	Directa	Acciones Parques de Chile SpA.	17.208.802	100%	Prohibición de gravar y enajenar	Banco Security
Inv. Parques Cementerios 2 SpA	76.981.911-8	Chile	Directa	Acciones Parques de Concepción S.A.	944.590	20%	Prohibición de gravar y enajenar	Banco Security
Inv. Parques Cementerios 2 SpA	76.981.911-8	Chile	Indirecta	Acciones Parques de Concepción S.A.	3.778.362	80%	Prohibición de gravar y enajenar	Banco Security

**c) Juicios y contingencias**

Al 31 de diciembre de 2024, no existen juicios y contingencias que informar.

**d) Operaciones discontinuadas**

Al 31 de diciembre de 2024, no existen operaciones discontinuadas que informar.

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

Notas a los Estados Financieros

**Nota 25 - Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no presentan sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**Nota 26 - Hechos Posteriores**

En cumplimiento a las disposiciones legales, la Sociedad administradora renovó 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	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco Santander	10.000,00	10.01.2025 a 10.01.2026

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido otros hechos posteriores que pudieran afectar significativamente la presentación de los mismos.

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

Estados Complementarios

Resumen de Inversiones

**Anexo – Estados complementarios**

Resumen de Cartera de Inversiones	Monto Invertido al 2024		Total Monto M\$	Invertido sobre Activo del Fondo %
	Nacional	Extranjero		
	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	265.037	-	265.037	2,1669
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	11.962.185	-	11.962.185	97,8026
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12.227.222</b>	<b>-</b>	<b>12.227.222</b>	<b>99,9695</b>

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

Estados Complementarios

Estados de Resultados Devengados y Realizados

**Anexo - Estados complementarios (continuación)**

Estado de Resultados Devengados y Realizados	Del 01.01.2024 al 31.12.2024	Del 01.01.2023 al 31.12.2023
	M\$	M\$
<b>Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones</b>	16.814	63.192
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	16.811	63.192
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	3	-
<b>Pérdida no realizada de inversiones</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>	2.008.130	3.056.472
Valorización de acciones de sociedades anónimas	2.008.093	3.056.148
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/DAP	37	324
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	-	-
<b>Gastos del ejercicio</b>	(600.853)	(576.360)
Costos financieros	(17)	(17)
Comisión de la Sociedad administradora	(554.156)	(531.575)
Remuneración del comité de vigilancia	(11.460)	(10.979)
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(35.220)	(33.789)
Otros gastos	-	-
<b>Reajustes</b>	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	1.424.091	2.543.304

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

Estados Complementarios

Estados de Utilidad para la Distribución de Dividendos

**Anexo - Estados complementarios (continuación)**

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

Descripción	Del 01.01.2024 al 31.12.2024 M\$	Del 01.01.2023 al 31.12.2023 M\$
<b>Beneficio neto percibido en el ejercicio</b>	<u>(584.039)</u>	<u>(513.168)</u>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	16.814	63.192
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(600.853)	(576.360)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	<u>-</u>	<u>-</u>
Dividendos provisorios	<u>(679.286)</u>	<u>-</u>
<b>Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores</b>	<u>1.942.610</u>	<u>210.994</u>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<u>1.942.610</u>	<u>210.994</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(302.174)	(226.264)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.244.784	4.709.693
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	<u>-</u>	<u>(4.272.435)</u>
<b>Pérdida devengada acumulada</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida devengada acumulada inicial	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	<u>-</u>	<u>-</u>
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Monto susceptible de distribuir</b>	<u><u>679.285</u></u>	<u><u>(302.174)</u></u>