

**SINGULAR ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE
FONDOS S.A.**

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

**SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

CONTENIDO

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento



Informe de Revisión del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Directores de
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 31 de marzo de 2022, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ernesto Guzmán V.', with a horizontal line extending to the right from the end of the signature.

Ernesto Guzmán V.

KPMG SpA

Santiago, 9 de septiembre de 2022

SINGULAR ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales Intermedios
Estados de Cambio en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujo Efectivo (Método Directo) Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ - Miles de pesos chilenos

| | Nota N° | 30-06-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 7 | 25.302 | 3.858 |
| Otros activos financieros, corrientes | 8 | 623.359 | 444.168 |
| Otros activos no financieros, corrientes | 9 | 17.531 | 16.749 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 10 | 163.972 | 145.336 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 11a | 135.606 | 38.379 |
| Activos por impuestos corrientes | 16a | - | 15.403 |
| Total activos corrientes | | 965.770 | 663.893 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 12 | - | - |
| Propiedades, plantas y equipos | 13 | 13.060 | 10.977 |
| Activos por derechos de uso | 14 | 26.997 | 35.676 |
| Activos por impuestos diferidos | 16b | - | 1.564 |
| Total activos no corrientes | | 40.057 | 48.217 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.005.827 | 712.110 |

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

| | Nota N° | 30-06-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO NETO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Pasivo por arrendamientos, corrientes | 18 | 25.703 | 22.192 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 15 | 121.737 | 130.587 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 16a | 62.729 | - |
| Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes | 17 | 19.053 | 11.887 |
| Total pasivos corrientes | | 229.222 | 164.666 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Pasivo por arrendamientos, no corrientes | 18 | 2.237 | 14.428 |
| Pasivo por impuestos diferidos, no corrientes | 16b | 979 | - |
| Total pasivos no corrientes | | 3.216 | 14.428 |
| Total pasivos | | 232.438 | 179.094 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital emitido y pagado | 19 | 350.000 | 350.000 |
| Ganancias acumuladas | | 423.389 | 183.016 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 773.389 | 533.016 |
| Participaciones no controladoras | | - | - |
| Total patrimonio neto | | 773.389 | 533.016 |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS | | 1.005.827 | 712.110 |

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

| | Nota | 01-01-2022 30-06-2022 | 01-01-2021 30-06-2021 | 01-04-2022 30-06-2022 | 01-04-2021 30-06-2021 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | N° | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Estado de resultados | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | 1.154.966 | 764.062 | 927.019 | 112.837 |
| Costo de ventas | | - | - | - | - |
| Ganancia Bruta | | 1.154.966 | 764.062 | 927.019 | 112.837 |
| Gasto de Administración | 21 | (881.414) | (432.681) | (651.442) | (217.954) |
| Ingresos financieros | 22 | 34.912 | (4.316) | 27.395 | (6.599) |
| Costos financieros | 23 | (1.080) | - | (1.080) | - |
| Diferencias de cambio | 24 | 704 | (2.506) | 8.430 | 1.011 |
| Resultado por unidades de reajuste | 25 | 2.299 | 273 | 2.253 | 259 |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 310.387 | 324.832 | 312.575 | (110.446) |
| (Gasto) Utilidad por impuesto a las ganancias | 16c | (70.014) | (84.252) | (65.696) | 32.895 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 240.373 | 240.580 | 246.879 | (77.551) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | 240.373 | 240.580 | 246.879 | (77.551) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 240.373 | 240.580 | 246.879 | (77.551) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | 240.373 | 240.580 | 246.879 | (77.551) |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Ganancia por acción básica | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 686,7800 | 687,3714 | 705,3686 | (221,5743) |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 686,7800 | 687,3714 | 705,3686 | (221,5743) |

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 2021

| | Capital emitido | Otras reservas | Reserva de diferencia en cambio de conversión | Ganancias/ (pérdidas) acumuladas | Patrimonio total |
|--|--------------------|-------------------|--|--|---------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial periodo actual 01.01.2022 | 350.000 | - | - | 183.016 | 533.016 |
| Ganancia | - | - | - | 240.373 | 240.373 |
| Emisión de patrimonio | | | | | |
| Dividendos | - | - | - | - | - |
| Incrementos (disminución) por transferencias | - | - | - | - | - |
| Otros cambios | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 30.06.2022 | 350.000 | - | - | 423.389 | 773.389 |

| | Capital emitido | Otras reservas | Reserva de diferencia en cambio de conversión | Ganancias/ (pérdidas) acumuladas | Patrimonio total |
|--|--------------------|-------------------|--|--|---------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial periodo actual 01.01.2021 | 350.000 | - | - | 99.398 | 449.398 |
| Ganancia | - | - | - | 240.580 | 240.580 |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - |
| Incrementos (disminución) por transferencias | - | - | - | - | - |
| Otros cambios | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 30.06.2021 | 350.000 | - | - | 339.978 | 689.978 |

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO) INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 2021

| | Nota N° | 01-01-2022 30-06-2022 M\$ | 01-01-2021 30-06-2021 M\$ |
|--|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.128.379 | 719.779 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (444.289) | (276.073) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (630.807) | (271.135) |
| Impuestos a las ganancias | | 11.524 | 1.826 |
| Otros pagos por actividades de operación | | (165) | (314) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 64.642 | 174.083 |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión | | | |
| Compra de propiedades, planta y equipos | 13 | (3.586) | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | 455.855 | - |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | (599.968) | (308.356) |
| Préstamos a entidades relacionadas | | - | (403) |
| Cobros a entidades relacionadas | 11c | 107.032 | 86.829 |
| Dividendos recibidos | 22 | 3.257 | 2.658 |
| Intereses recibidos | | - | 2.652 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | 57 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (37.410) | (216.563) |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiación | | | |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | 18a | (11.529) | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | (11.529) | - |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo | | 5.741 | (3.067) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 21.444 | (45.547) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | | 3.858 | 82.153 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 7 | 25.302 | 36.606 |

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ÍNDICE

| | | |
|----------|---|----|
| NOTA 1. | ENTIDAD QUE INFORMA..... | 8 |
| NOTA 2. | PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES..... | 9 |
| NOTA 3. | NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES..... | 23 |
| NOTA 4. | CAMBIOS CONTABLES | 24 |
| NOTA 5. | ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS | 25 |
| NOTA 6. | INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO | 29 |
| NOTA 7. | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 29 |
| NOTA 8. | OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | 30 |
| NOTA 9. | OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES..... | 30 |
| NOTA 10. | DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 31 |
| NOTA 11. | CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS..... | 32 |
| NOTA 12. | ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA..... | 33 |
| NOTA 13. | PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS | 34 |
| NOTA 14. | ACTIVOS POR DERECHOS DE USO..... | 34 |
| NOTA 15. | CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 35 |
| NOTA 16. | IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS..... | 36 |
| NOTA 17. | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS..... | 37 |
| NOTA 18. | PASIVOS POR ARRENDAMIENTO..... | 37 |
| NOTA 19. | PATRIMONIO | 38 |
| NOTA 20. | INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | 38 |
| NOTA 21. | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 39 |
| NOTA 22. | INGRESOS FINANCIEROS..... | 39 |
| NOTA 23. | COSTOS FINANCIEROS | 39 |
| NOTA 24. | DIFERENCIAS DE CAMBIO | 40 |
| NOTA 25. | RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE | 40 |
| NOTA 26. | DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS..... | 40 |
| NOTA 27. | SANCIONES | 40 |
| NOTA 28. | CONTINGENCIAS, JUICIOS Y GARANTÍAS | 41 |
| NOTA 29. | HECHOS RELEVANTES | 41 |
| NOTA 30. | MEDIO AMBIENTE | 42 |
| NOTA 31. | HECHOS POSTERIORES..... | 42 |
| NOTA 32. | APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS..... | 42 |

NOTA 1. ENTIDAD QUE INFORMA

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como Sociedad Anónima Cerrada por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2018 otorgada ante el Notario de Santiago doña María Loreto Zaldívar Grass.

Por resolución exenta N.º 3299 del 08 de agosto de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó su existencia.

La Sociedad se ha constituido como una sociedad anónima especial, y es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales, tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

El domicilio de la Sociedad es calle Don Carlos 2939 oficina 913, Las Condes, Santiago de Chile. El RUT de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es 76.917.333-1.

Los Estados Financieros de la Sociedad son auditados por KPMG Auditores Consultores SpA., que se encuentra inscrito en el registro de auditores bajo el N° 009 de la Comisión de Mercado Financiero.

Al 30 de junio 2022, los fondos administrados por la Sociedad son:

| <u>R.U.N</u> | <u>Nombre Fondo</u> |
|--------------|---|
| 9705-5 | Fondo de Inversión ETF Singular Chile corporativo |
| 9706-3 | Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities |
| 9823-K | Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración |
| 9846-9 | Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Income |
| 9906-6 | Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XI |
| 9948-1 | Fondo de Inversión ETF Singular Global Corporates |
| 9991-0 | Fondo de Inversión Singular Residential MBS I |
| 9954-6 | Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Opportunities Fund VIII |
| 10054-4 | Fondo de Inversión Singular Singular Leaseback I |
| 10144-3 | Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV (1) |
| 10150-8 | Fondo de inversión ETF Nasdaq 100 |
| 10218-0 | Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate |

(1) Este fondo al 30 de junio de 2022, no ha iniciado operaciones.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros, por los años terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 9 de septiembre de 2022, y la información contenida en ellos es por tanto responsabilidad de los Directores de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros intermedios comprenden los:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios por el período de seis y tres meses terminados al 30 de junio 2022 y 30 de junio 2021.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios y los Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2022 y el 1 de enero y 30 de junio de 2021.

2.3 Base de medición

Los estados financieros intermedios de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., presenta sus estados financieros en pesos chilenos, que es la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera la entidad.

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

2.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las operaciones realizadas en una moneda distinta de la funcional, se registran inicialmente a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como cargo o abono a los resultados financieros del ejercicio. Asimismo, los saldos de activos y pasivos al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste (continuación)

están denominados los estados financieros se convierten al tipo de cambio de cierre, y la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustable o moneda extranjera, han sido traducidos a pesos según los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

| | | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------|-----|------------|------------|
| | | \$ | \$ |
| Dólar | USD | 932,08 | 844,69 |
| Unidades de Fomento | UF | 33.086,83 | 30.991,74 |

2.6 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como "Corriente" aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como "No corriente" los de vencimiento superior a dicho período.

2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo mantenido en caja, saldos disponibles en cuentas bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen, cuyo riesgo de cambio en su valor razonable es poco significativo, y usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

Las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado, se muestran en el Estado de flujo de efectivo, y para efectos de su preparación, la Sociedad utiliza el método directo.

- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)**

- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

2.9 Activos y Pasivos financieros**(i) Reconocimiento y medición inicial**

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

(ii) Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros en los cuales invierte Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos anticipadamente de acuerdo con NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

a) Costo amortizado y método de la tasa de interés efectiva

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.

Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros del activo financiero.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)****(ii) Clasificación de los instrumentos financieros (continuación)****b) Instrumentos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados**

Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable, y las variaciones en su valor se registran directamente en el Estado de Resultados en el momento que ocurren al cierre de cada período, con las pérdidas y ganancias netas que se originan de esta remediación reconocidas en el rubro “Resultados por instrumentos financieros a valor razonable” del estado de resultados integrales.

c) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (patrimonio)

Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo, que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados y las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales (patrimonio). Cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultados del ejercicio.

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(iii) Pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos a valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

(iv) Bajas

La Sociedad da de baja en su estado de situación 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 efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)****(iv) Bajas (continuación)**

o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

Los pasivos financieros se dan de baja en el estado de situación financiera, cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan, cancelan, expiran o son condonadas.

(v) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad - riesgo, inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)

(v) Medición de valor razonable (continuación)

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios)
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

2.10 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos Administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro.

2.11 Pérdidas por deterioro de valor

Deterioro de activos financieros

Identificación y medición de deterioro

La Norma NIIF 9 establece un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Sociedad 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 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Pérdidas por deterioro de valor (continuación)

Deterioro de activos financieros (continuación)

- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar 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, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad 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 de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más

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 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas: 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 la Sociedad espera recibir).

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

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pérdidas por deterioro de valor (continuación)****Deterioro de activos financieros (continuación)**

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

Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso de que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor recuperable. Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido situaciones que pudieran revertir pérdida. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12 Activos Intangibles distintos a la plusvalía

Las licencias y programas informáticos adquiridos por la Sociedad son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos, dependiendo del tipo de activo intangible.

Actualmente la vida útil estimada para los activos intangibles es de 1 año, y la estimación de vidas útiles son revisadas en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.12 Activos Intangibles distintos a la plusvalía (continuación)**

El valor en libros de los activos intangibles, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del

activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso de que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor recuperable.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles, si es que existen, se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

2.13 Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad registra los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo con el modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos, se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 6 años.

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

Los ítems propiedades, planta y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

2.14 Impuesto a la renta e impuestos diferidos**Impuesto a las ganancias**

La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas vigentes establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta, a la fecha de los Estados de Situación Financiera.

El 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, y define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.14 Impuesto a la Renta e impuestos diferidos (continuación)****Impuestos diferidos**

El reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos corresponde a la estimación futura de los efectos tributarios originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos, son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los impuestos diferidos se presentan netos de acuerdo con NIC 12.

2.15 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son todas aquellas deudas que estén pendientes de pagos por gastos y compras relacionadas a la Sociedad, en el curso normal del negocio.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable; y posteriormente se reconocerán a costo amortizado de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

2.16 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Las provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se registran inicialmente y en su contabilidad recurrente de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.17 Reconocimiento de ingresos (continuación)**

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

2.18 Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones, las pérdidas o reversos por deterioro de activos, las amortizaciones de activos no corrientes, las utilidades o pérdidas en ventas de propiedades, plantas, equipos y otros gastos generales y de administración.

2.19 Dividendo mínimo

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos de la Sociedad, salvo acuerdo adoptado en junta de accionista por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente como dividendo en dinero, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Estos dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas provenientes de balances aprobados por juntas generales de accionistas.

El directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

En caso de acordarse en la Junta Ordinaria de Accionistas el no pago ni distribución de dividendos, la suma correspondiente a la utilidad obtenida se asignará a la cuenta de utilidades acumuladas.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.20 Estimaciones y juicios contables**

La Sociedad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estos juicios y/o estimaciones se refieren a:

- Vida útil de activos fijos e intangibles, de acuerdo a lo indicado en Nota 2.13 y 2.12 respectivamente.
- Determinación de los valores razonables de instrumentos financieros medidos de acuerdo a la metodología indicada en Nota 2.9 (v)
- Evaluaciones de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.21 Segmento de operación

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

2.22 Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

2.23 Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

2.24 Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.24 Arrendamientos (continuación)**

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

2.25 Hipótesis de negocio en marcha

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. nace en 2018 con el objetivo de complementar la oferta de productos del mercado financiero chileno con fondos de inversión diseñados específicamente para satisfacer las necesidades de ahorro e inversión de sus clientes, siempre buscando la adecuada diversificación de su patrimonio. El principal negocio de la AGF es la administración de fondos de inversión propios y feeders funds/distribución de fondos de gestores internacionales con gran experiencia en un determinado mercado.

La industria de los fondos ha mostrado un importante desarrollo en los últimos 10 años. La propuesta de Singular es diferenciarse del resto de la industria mediante la especialización en determinadas estrategias, razón por la cual actualmente cuentan con una oferta de 12 fondos de inversión públicos, de los cuales 6 son ETFs fondos pasivos, que están orientados a mercados financieros tradicionales, otros 4 son Feeders enfocados a inversiones alternativas internacionales, y por último, 2 fondos alternativos locales, uno enfocado particularmente al desarrollo de vivienda principalmente con subsidio estatal, y otro que invierte en una SpA, la cual realiza operaciones de Leaseback.

La Administración de Fondos Singular, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

2.26 Requerimiento de consolidación

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.26 Requerimiento de consolidación (continuación)**

- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Intermedio de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros Intermedios con ninguno de los Fondos administrados.

2.27 Reclasificaciones

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2022, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 para mejorar su lectura y comprensión. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Pronunciamientos contables vigentes:

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

Modificaciones a las NIIF

- Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020
- Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)
- Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

- Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

La aplicación de estas Modificaciones a las NIIF no ha tenido un impacto en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

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

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|------------------------------------|---|
| NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (continuación)

| Modificaciones a las NIIF | |
|--|---|
| <i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i> | Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i> | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| <i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)</i> | Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)</i> | Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones. |
| <i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)</i> | Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i> | La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> |

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

NOTA 4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

La Sociedad considera la gestión y control de riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también para garantizar la continuidad de los negocios.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración, las cuales son analizadas y aprobadas por el Directorio. La función de control de riesgo se encuentra en la Gerencia General.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgo a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo proviene principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

La Sociedad es una empresa cuya operación principal es la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, esto hace que el riesgo de crédito se vea acotado y limitado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra, y a las cuentas por cobrar a los mismos por reembolso de gastos.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

| ACTIVO | SALDO AL | SALDO AL |
|---|----------------|----------------|
| | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 25.302 | 3.858 |
| Otros activos financieros, corrientes | 623.359 | 444.168 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 163.972 | 145.336 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 135.606 | 38.379 |
| Totales | 948.239 | 631.741 |

En base a la exposición financiera anterior y considerando la duración promedio de 7 días al 30 de Junio 2022, (45 días al 31 de diciembre 2021), junto con la morosidad de 9 días de morosidad al cierre junio de 2022, (0 días de morosidad al cierre diciembre de 2021), de las partidas que componen el rubro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas, más los antecedentes considerados en la evaluación del deterioro de acuerdo a NIIF 9, la Administración ha concluido que no existe deterioro observable en las posiciones presentadas al cierre de cada período.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de no poder responder ante requerimientos de efectivo de las diversas necesidades de la empresa. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de activos y pasivos, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

El riesgo de liquidez es bajo debido a que la Sociedad mantiene una situación patrimonial sólida manteniendo efectivo y equivalentes al efectivo y, además, no tiene obligaciones de largo plazo al cierre de cada período.

| Ratios | Balance | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|----------|---|------------|------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Liquidez | Total Activo Corriente | 965.770 | 663.893 |
| | Total Pasivo Corriente | 229.222 | 164.666 |
| | Total Activo Corriente/Total Pasivo Corriente | 4,21 | 4,03 |

2022

| Activos Financieros | 30-06-2022 | | | Vencimiento | | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | M\$ | 0-30 días | 31 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 365 | > 365 días |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 25.302 | 25.302 | - | - | - | - |
| Otros activos financieros, corrientes | 623.359 | - | - | - | 168.276 | 455.083 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 163.972 | 163.956 | 16 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 135.606 | 39.885 | 48.483 | 39.740 | 3.325 | 4.173 |
| Total | 948.239 | 229.143 | 48.499 | 39.740 | 171.601 | 459.256 |
| Pasivos Financieros | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 121.737 | 106.199 | 7.802 | 6.287 | 1.386 | 63 |
| Total | 121.737 | 106.199 | 7.802 | 6.287 | 1.386 | 63 |

2021

| Activos Financieros | 31-12-2021 | | | Vencimiento | | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | M\$ | 0-30 días | 31 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 365 | > 365 días |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3.858 | 3.858 | - | - | - | - |
| Otros activos financieros, corrientes | 444.168 | - | - | - | 138.225 | 305.943 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 145.336 | 105.942 | 39.394 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 38.379 | 33.420 | 4.959 | - | - | - |
| Total | 631.741 | 143.220 | 44.353 | - | 138.225 | 305.943 |
| Pasivos Financieros | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 130.587 | 127.799 | 1.631 | 1.095 | 62 | - |
| Total | 130.587 | 127.799 | 1.631 | 1.095 | 62 | - |

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

| Ratio | 30.06.2022 | 2021 |
|------------------------|------------|------|
| Razón de Endeudamiento | 0,3 | 0,3 |

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de pérdidas o disminución del patrimonio de la compañía debido a fluctuaciones en los precios de los activos de mercado. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de las inversiones, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

- i) **Riesgos de precio:** Es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero pueda fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2022, la Sociedad cuenta principalmente con inversiones en Fondos de Inversión de deuda bajo riesgo. La principal posición de la Administradora es en el Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo, el cual tiene bajo riesgo de tasa dado que tiene una duración cercana a los 2 años con un altísimo porcentaje de la cartera en bonos bancarios e indexados a la UF; la segunda posición de la Administradora es en el Fondo de Inversión Singular Residential MBS I en donde existe exposición a tasa larga en UF, finalmente el Fondo Chile Corta Duración, en donde existe una muy baja exposición a riesgo de tasa dado que este fondo tiene una duración menor a 180 días y 100% emisores bancarios N-1.

La Sociedad está expuesta al riesgo de precio considerando que mantiene activos en instrumentos financieros por M\$ 623.359 que representan 62% del total activos, estos activos corresponden principalmente a cuotas del Fondo de Inversión Singular Chile Corta Duración, el Fondo de Inversión Singular Chile Corporativo y el Fondo de Inversión Singular Residential MBS I, por \$M 168.276, \$M 214.623 y M\$ 199.713, respectivamente.

Considerando un escenario conservado de correlaciones unitarias el análisis de VAR para la inversión en fondos sería la siguiente:

| Confianza | z score | VAR [millones] |
|-----------|---------|----------------|
| 90% | 1,28 | \$ 15 |
| 95% | 1,65 | \$ 20 |
| 99% | 2,33 | \$ 28 |

- ii) **Riesgo de tipo de cambio:** La Sociedad está indirectamente afectada por variaciones en tipos de cambios a través de sus inversiones en cuotas de fondos de inversión, sin embargo, el riesgo se encuentra acotado y es gestionado por la Sociedad. La Sociedad no presenta otras posiciones en moneda extranjera que pudieran impactar en el análisis de este riesgo.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**d) Riesgo Operacional**

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales de la administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

Para esto la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente el encargado de cumplimiento realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

La gestión directa de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera.

e) Riesgo de cambios regulatorios en la industria de administración de Fondos

La industria de administración de fondos de terceros institucionales está regulada por entidades estatales y por ende, sujeta a eventuales cambios en el tiempo por parte de la autoridad. Sin embargo, dados el nivel de transparencia y el grado de madurez alcanzada hasta ahora por esta industria, a juicio de la Sociedad el nivel de este riesgo está atenuado.

La administración de este riesgo se realiza a través de la revisión y evaluación periódica de los cambios regulatorios propuestos, tanto en sus aspectos de negocio como legales. En los cambios considerados relevantes se busca participar lo más posible en su gestación a través de los mecanismos oficiales ofrecidos por las entidades regulatorias en este sentido, y a través de las entidades gremiales en que se participa.

f) Otros riesgos – Efecto pandemia Covid-19

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), definió como pandemia el brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19). Conforme a lo anterior, el Gobierno de Chile con fecha 18 de marzo de 2020 decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, adoptando diversas medidas sanitarias, para salvaguardar el bienestar de la población.

De acuerdo al Plan de Continuidad Operacional aprobado por la Sociedad Administradora del Fondo, con fecha 23 de marzo 2020 se ha determinado restringir la atención de público en las oficinas, con el objeto de contribuir al distanciamiento social necesario para evitar la propagación del Covid-19.

Dos de los principales fondos de la Administradora tuvieron un desempeño negativo durante el peak de la crisis en 2020, en el caso del Fondo Chile Corporativo durante los meses de febrero y marzo 2020 cayeron -2% y -2.2% respectivamente, debido al aumento de los spreads corporativos y tasas de interés, con una caída en patrimonio similar a la caída en valor cuota del fondo. Por otro lado, en el mes de marzo 2020, el Fondo Global Equities tuvo un retorno negativo de -11.29% por el fuerte aumento en la volatilidad de los mercados internacionales.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

f) Otros riesgos – Efecto pandemia Covid-19 (continuación)

Cabe destacar que ambos fondos terminaron el año 2020 con desempeños positivos y aumentos importantes en sus activos bajo administración. Durante el primer semestre de 2022, el Fondo Global Equities ha rentado negativo, en parte por los efectos de la guerra en Ucrania, mientras que el Fondo Chile Corporativo ha tenido retornos positivos con un aumento importante en su patrimonio administrado. Finalmente, cabe destacar que, dado el crecimiento patrimonial del Fondo Real Estate Income, este se encuentra dentro de los 3 fondos más relevantes de la Administradora, destacando con un muy buen retorno en 2021 y el primer semestre de 2022.

Por último y dado el contexto actual, en que la incertidumbre aún se mantiene en relación a la economía, la Administración del Fondo permanente se encuentra evaluando los efectos del entorno económico.

5.2 Gestión de Riesgo de Capital

La Política de Capital empleada por Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es mantener un patrimonio holgadamente superior al mínimo de UF 10.000 exigido por la Ley.

NOTA 6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

Dada la definición de un sólo segmento para la Sociedad, la información a incorporar al Estado Financiero corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

| | Moneda | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|----------------|--------|---------------|--------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Saldo en Banco | \$ | 1.361 | 3.853 |
| Saldo en Banco | US\$ | 23.941 | 5 |
| Total | | 25.302 | 3.858 |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Inversión en Cuotas de Fondos de Inversión | 623.359 | 444.168 |
| Total | 623.359 | 444.168 |

El detalle de la inversión en Fondos de Inversión se presenta a continuación:

| Nombre del Fondo | 30-06-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|--------------------------------------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|
| | N° Cuotas | Valor Cuota \$ | M\$ | N° Cuotas | Valor Cuota \$ | M\$ |
| FI ETF Singular Chile Corporativo | 184.148 | 1.165,49 | 214.623 | 77.789 | 1.078,76 | 83.916 |
| FI ETF Singular Chile Corta duración | 162.103 | 1.038,08 | 168.276 | 136.730 | 1.010,93 | 138.224 |
| FI Singular Residential MBS I | 1.757 | 113.667,16 | 199.713 | 1.757 | 106.516,53 | 187.150 |
| Subtotal | | | 582.612 | | | 409.290 |

| Nombre del Fondo | 30-06-2022 | | | | 31-12-2021 | | | |
|-------------------------------|------------|------------------|--------|----------------|------------|------------------|-----------|----------------|
| | N° Cuotas | Valor Cuota US\$ | US\$ | M\$ | N° Cuotas | Valor Cuota US\$ | US\$ | M\$ |
| FI Oaktree Real Estate income | 321 | 137,52 | 44.144 | 40.747 | 321 | 128,633 | 41.291,00 | 34.878 |
| Subtotal | | | | 40.747 | | | | 34.878 |
| Total | | | | 623.359 | | | | 444.168 |

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Anticipo Proveedores | - | 4.166 |
| Garantía Arriendo | 2.051 | 1.921 |
| Gastos Anticipados | 15.480 | 10.662 |
| Total | 17.531 | 16.749 |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Facturas por cobrar | 28 | 39.394 |
| Facturas por emitir | 163.944 | 105.942 |
| Total | 163.972 | 145.336 |

Análisis de antigüedad desde la fecha de emisión del cobro:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores con antigüedad menor a 30 días | 163.956 | 105.942 |
| Deudores con antigüedad entre 30 y 60 días | 10 | 39.394 |
| Deudores con antigüedad entre 60 y 90 días | 6 | - |
| Deudores con antigüedad entre 90 y 120 días | - | - |
| Deudores con antigüedad mayor a 120 días | - | - |
| Totales | 163.972 | 145.336 |

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, no se identificaron activos en este rubro por los cuales corresponda reconocer pérdidas por deterioro de valor.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) El detalle de las cuentas por cobrar a relacionados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| Sociedad | RUT | País de Origen | Moneda | Relación | Tipo de transacción | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---|---------------|----------------|--------|--------------------|---------------------|----------------|---------------|
| | | | | | | M\$ | M\$ |
| FI ETF Singular Global Equities * | 76.969.686-5 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 24.313 | 9.534 |
| FI ETF Singular Chile Corporativo * | 76.969.681- 4 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 9.706 | 6.841 |
| FI ETF Singular Chile Corta Duración * | 77.081.554-1 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 898 | 1.083 |
| FI Singular Oaktree Real Estate Income * | 77.105.027-1 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 25.715 | 8.301 |
| FI Singular Oaktree Opportunities Fund XI * | 77.205.606-0 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 16.803 | 1.450 |
| FI Singular Residential MBS I * | 77.299.214-9 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 23.339 | 6.792 |
| FI ETF Singular Global Corporates* | 77.266.642-k | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 2.767 | 571 |
| FI Singular Leaseback I * | 77.367.918-5 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 23.442 | 3.631 |
| FI ETF Singular Nasdaq 100 * | 77.454.721-5 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 167 | 176 |
| FI ETF Singular Oaktree ROF VIII* | | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso Gastos | 8.456 | - |
| Total | | | | | | 135.606 | 38.379 |

* Las Cuentas por Cobrar a los Fondos, corresponden a gastos asociados a la operación de cada uno de los fondos administrados, los cuales han sido pagados por la Administradora, y que cada Fondo le reembolsará.

b) No existen cuentas por pagar a relacionados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

c) Las transacciones con relacionadas más relevantes se muestran a continuación:

| Sociedad | RUT | País de origen | Moneda | Relación | Descripción | 30-06-2022 | Efecto en | 31-12-2021 | Efecto en |
|---|---------------|----------------|--------|--------------------|------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | | | | | | Monto | Resultados | Monto | Resultados |
| | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| FI ETF Singular Global Equities | 76.969.686- 5 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 48.722 | - | 86.082 | - |
| FI ETF Singular Chile Corporativo | 76.969.681- 4 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 38.791 | - | 72.031 | - |
| FI ETF Singular Chile Corta Duración | 77.081.554-1 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 3.369 | - | 10.990 | - |
| FI Singular Oaktree Real Estate Income | 77.105.027-1 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | - | - | 21.173 | - |
| FI Singular Residential MBS I | 77.299.214-9 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 6.367 | - | 41.010 | - |
| FI Singular Oaktree Opportunities Fund XI | 77.205.606-0 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | - | - | 4.606 | - |
| FI ETF Singular Global Corporates | 77.266.642-K | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 2.788 | - | 3.055 | - |
| FI Singular Leaseback I | 77.367.918-5 | Chile | Pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 6.430 | - | 8.186 | - |
| FI Singular Nasdaq 100 | 77.454.721-5 | chile | pesos | Fondo administrado | Reembolso gastos | 565 | - | - | - |
| TOTAL | | | | | | 107.032 | - | 247.133 | - |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

d) Directorio y Personal Clave

Al 30 de junio de 2022 el Directorio y Personal clave esta compuesto por:

| | N° personas |
|-----------------------|-------------|
| Directorio | 5 |
| Personal clave | 5 |

Montos pagados a la Gerencia clave y el Directorio de la Sociedad:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones directorio | 4.586 | 11.001 |
| Remuneraciones personal clave | 406.103 | 306.396 |
| Total | 410.689 | 317.397 |

NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La composición y el movimiento de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 es:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Licencias computacionales | - | - |
| Totales | - | - |

| | 30-06-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|---------------------------|--------------|------------------------|------------|--------------|------------------------|------------|
| | Valor Bruto | Amortización acumulada | Valor Neto | Valor Bruto | Amortización acumulada | Valor Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Licencias computacionales | 3.443 | (3.443) | - | 3.443 | (3.443) | - |
| Totales | 3.443 | (3.443) | - | 3.443 | (3.443) | - |

Detalle movimiento

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | - | 2.295 |
| Adiciones | - | - |
| Amortización del ejercicio | - | (2.295) |
| Saldo Movimiento | - | - |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición y el movimiento de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Muebles y equipos de oficina | 5.815 | 3.104 |
| Equipamiento tecnológico | 7.245 | 7.873 |
| | 13.060 | 10.977 |

| | 30-06-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Valor Bruto | Amortización acumulada | Valor Neto | Valor Bruto | Amortización acumulada | Valor Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Muebles y Equipos de Oficina | 7.855 | (2.041) | 5.814 | 4.793 | (1.689) | 3.104 |
| Equipamiento Tecnológico | 11.312 | (4.066) | 7.246 | 10.788 | (2.915) | 7.873 |
| | 19.167 | (6.107) | 13.060 | 15.581 | (4.604) | 10.977 |

| Detalle movimiento | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 10.977 | 7.299 |
| Adiciones | 3.586 | 5.654 |
| Otros | - | (57) |
| Depreciación del ejercicio | (1.503) | (1.919) |
| Saldo Movimiento | 13.060 | 10.977 |

NOTA 14. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

De acuerdo con NIIF 16, la Sociedad reconoce un activo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial por M\$ 43.272, equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento descontado a una tasa de interés, y a su vez un pasivo financiero, tanto corriente como no corriente, por el mismo valor inicial.

El activo corresponde a un contrato de arriendo por la oficina ubicada en Isidora Goyenechea 3356 oficina 60, Las Condes, por el plazo de 2 años.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 14. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO (continuación)

El gasto de depreciación de los activos por derechos de uso se presenta formando parte de los Gastos de administración.

El movimiento por los activos por derechos de uso corresponde a:

| | 30-06-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|---------|---------------|------------------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|
| | Valor Bruto | Depreciación acumulada | Valor Neto | Valor Bruto | Depreciación acumulada | Valor Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Oficina | 48.413 | (21.416) | 26.997 | 45.065 | (9.389) | 35.676 |
| | 48.413 | (21.416) | 26.997 | 45.065 | (9.389) | 35.676 |

| Detalle movimiento | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 35.676 | - |
| Adiciones | 272 | 43.272 |
| Reajuste | 3.077 | 1.793 |
| Depreciación del ejercicio | (12.028) | (9.389) |
| Saldo Movimiento | 26.997 | 35.676 |

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Proveedores-documentos por pagar | 28.576 | 33.829 |
| Proveedores-documento por recibir (*) | 72.183 | 78.273 |
| Leyes sociales | 8.874 | 8.745 |
| Impuesto único | 1.511 | 2.706 |
| Otros | 10.593 | 7.034 |
| Total | 121.737 | 130.587 |

(*) Proveedores -documento por recibir

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Market Maker | 2.953 | 1.844 |
| Auditoría | 3.855 | 30.713 |
| Honorarios directorio | 1.532 | 992 |
| Comisión referidores | 54.257 | 35.365 |
| Otros | 9.586 | 9.359 |
| Total | 72.183 | 78.273 |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

a) Activos y pasivos por impuesto corrientes

Se ha constituido provisión por impuesto renta de M\$ 67.471, al 30 de junio de 2022, y de M\$ 12.227, al 31 de diciembre 2021. El detalle de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pagos provisionales mensuales | 4.742 | 27.630 |
| Provisión impuesto renta | (67.471) | (12.227) |
| Total (pasivo)/activo por impuesto corriente | (62.729) | 15.403 |

b) Impuestos diferidos

La composición de los impuestos diferidos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión de vacaciones | 5.144 | 3.209 |
| Depreciación de propiedad, planta y equipos | (2.482) | (1.900) |
| Contrato Arrendamiento Financiero | (3.641) | 255 |
| Total (pasivo)/activo por Impuestos Diferidos | (979) | 1.564 |

c) Impuestos a la renta

El efecto en los estados de resultados integrales es el siguiente:

| | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-04-2022 | 01-04-2021 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2022 | 30-06-2021 | 30-06-2022 | 30-06-2021 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión impuesto renta | (67.471) | (83.622) | (67.471) | 32.253 |
| Provisión impuesto diferido | (2.543) | (630) | 1.775 | 642 |
| Total | (70.014) | (84.252) | (65.696) | 32.895 |

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

| | 30-06-2022 | | 31-12-2021 | |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Impuesto Calculado | Tasa de Impuestos | Impuesto Calculado | Tasa de Impuestos |
| | M\$ | % | M\$ | % |
| Resultado antes de Impuesto | 310.387 | | 97.972 | |
| Impuesto a la renta | 83.804 | 27,00% | 26.452 | 27,00% |
| Diferencias permanentes | (13.790) | (4,44%) | (12.098) | (12,35%) |
| Total | 70.014 | | 14.354 | |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

| | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión vacaciones | 19.053 | 11.887 |
| Total | 19.053 | 11.887 |

| Detalle de movimientos: | 30-06-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 11.887 | 27.443 |
| Provisiones constituidas | 10.895 | 7.753 |
| Provisiones aplicadas | (397) | (14.302) |
| Liberación de provisiones | (3.332) | (9.007) |
| Saldo final | 19.053 | 11.887 |

NOTA 18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

a) El movimiento por las obligaciones por derechos de uso corresponde a:

| Detalle movimiento | 30-06-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 22.192 | 14.428 | 36.620 | - | - | - |
| Adiciones | - | - | - | 19.847 | 23.425 | 43.272 |
| Intereses | 1.080 | - | 1.080 | 1.116 | - | 1.116 |
| Reajustes | 794 | 975 | 1.769 | 486 | 971 | 1.457 |
| Pagos | (11.529) | - | (11.529) | (9.225) | - | (9.225) |
| Traspaso a corriente | 13.166 | (13.166) | - | 9.968 | (9.968) | - |
| Saldo Movimiento | 25.703 | 2.237 | 27.940 | 22.192 | 14.428 | 36.620 |

b) Análisis de vencimiento futuros por arrendamientos

| | Análisis de vencimientos futuros | | |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------|--------|
| | Hasta 1 año | De 1 a 2 años | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivo por arrendamiento (oficinas) | 26.800 | 2.250 | 29.050 |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 19. PATRIMONIO

El capital de la Sociedad se compone de la siguiente manera:

a) El número de acciones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es de 350.000 acciones suscritas y pagadas. Las acciones son sin valor nominal.

b) Nómina de accionistas:

30.06.2022

| Sociedad | RUT | Cantidad de acciones | % del Participación |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
| PME SpA | 76.876.681-9 | 56.000 | 16% |
| Santa Guadalupe SpA | 76.876.669-k | 56.000 | 16% |
| Nueva Costanera SpA | 76.876.674-6 | 56.000 | 16% |
| San Rafael SpA | 76.876.926-5 | 56.000 | 16% |
| Inversiones Santa Sofía SpA | 76.876.675-4 | 56.000 | 16% |
| Oaktree International Holdings, LLC | 59.286.460-6 | 70.000 | 20% |
| Total | | 350.000 | 100% |

31.12.2021

| Sociedad | RUT | Cantidad de acciones | % del Participación |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
| PME SpA | 76.876.681-9 | 56.000 | 16% |
| Santa Guadalupe SpA | 76.876.669-k | 56.000 | 16% |
| Nueva Costanera SpA | 76.876.674-6 | 56.000 | 16% |
| San Rafael SpA | 76.876.926-5 | 56.000 | 16% |
| Inversiones Santa Sofía SpA | 76.876.675-4 | 56.000 | 16% |
| Oaktree International Holdings, LLC | 59.286.460-6 | 70.000 | 20% |
| Total | | 350.000 | 100% |

c) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 la Sociedad tiene un Capital suscrito y pagado de M\$ 350.000.

NOTA 20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-04-2022 | 01-04-2021 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30-06-2022 | 30-06-2021 | 30-06-2022 | 30-06-2021 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Comisión por administración de fondos | 388.515 | 163.489 | 216.946 | 97.111 |
| Comisión de distribución de cuotas | 749.133 | 600.573 | 701.258 | 15.726 |
| Ingresos asesorías Leaseback | 17.318 | - | 8.815 | - |
| Total | 1.154.966 | 764.062 | 927.019 | 112.837 |

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 01-01-2022 30-06-2022 | 01-01-2021 30-06-2021 | 01-04-2022 30-06-2022 | 01-04-2021 30-06-2021 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones y otros del personal | 639.484 | 253.433 | 513.437 | 125.764 |
| Arriendo | 2.443 | 4.227 | (3.579) | 2.124 |
| Asesorías de terceros | 97.649 | 124.851 | 51.498 | 58.582 |
| Honorarios Directores | 4.586 | 5.190 | 1.567 | 2.369 |
| Otros gastos de administración | 24.474 | 6.119 | 19.687 | 2.960 |
| Depreciación del ejercicio | 1.503 | 782 | 780 | 389 |
| Depreciación arrendamiento financiero | 12.028 | - | 12.028 | - |
| Comisión referidores de clientes | 99.247 | 36.357 | 56.024 | 24.905 |
| Amortización licencias | - | 1.722 | - | 861 |
| Total | 881.414 | 432.681 | 651.442 | 217.954 |

NOTA 22. INGRESOS FINANCIEROS

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 01-01-2022 30-06-2022 | 01-01-2021 30-06-2021 | 01-04-2022 30-06-2022 | 01-04-2021 30-06-2021 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos rescate fondos | 9.134 | 2.652 | 9.115 | 189 |
| Mayor/(menor) valor de fondos | 22.521 | (9.626) | 16.589 | (9.190) |
| Dividendos recibidos | 3.257 | 2.658 | 1.691 | 2.402 |
| Total | 34.912 | (4.316) | 27.395 | (6.599) |

NOTA 23. COSTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 01-01-2022 30-06-2022 | 01-01-2021 30-06-2021 | 01-04-2022 30-06-2022 | 01-04-2021 30-06-2021 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Interés por arrendamiento financiero | 1.080 | - | 1.080 | - |
| Total | 1.080 | - | 1.080 | - |

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 24. DIFERENCIAS DE CAMBIO

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 01-01-2022 30-06-2022 M\$ | 01-01-2021 30-06-2021 M\$ | 01-04-2022 30-06-2022 M\$ | 01-04-2021 30-06-2021 M\$ |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Diferencias por tipo de cambio USD-CLP | 704 | (2.506) | 8.430 | 1.011 |
| Total | 704 | (2.506) | 8.430 | 1.011 |

NOTA 25. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 01-01-2022 30-06-2022 M\$ | 01-01-2021 30-06-2021 M\$ | 01-04-2022 30-06-2022 M\$ | 01-04-2021 30-06-2021 M\$ |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Reajustes sobre impuestos | 863 | 252 | 863 | 248 |
| Reajuste arrendamiento financiero | 1.308 | - | 1.308 | - |
| Otros reajustes | 128 | 21 | 82 | 11 |
| Total | 2.299 | 273 | 2.253 | 259 |

NOTA 26. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS

De acuerdo con la Ley Única de Fondos N° 20.712 artículo 4° letra C, las Sociedades “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000 el que deberán acreditar y calcular en la forma en que determine la Comisión para el Mercado Financiero”.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 29 de septiembre de 2003. Al 30 de junio de 2022, el patrimonio depurado es de UF 13.790,38, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

NOTA 27. SANCIONES

De la Comisión para el Mercado Financiero:

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han aplicado sanciones por parte de este organismo a la Sociedad, sus Directores o Administradores.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 28. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y GARANTÍAS

a) Contingencias y Juicios:

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad no mantiene contingencias u otras restricciones que informar.

b) Garantías:

En cumplimiento con la normativa vigente, Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., ha constituido las siguientes garantías en beneficio de los fondos para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de estos, con vencimientos el 10 de enero 2023.

| <u>Nombre del Fondo</u> | <u>Cía. de Seguros</u> | <u>Número de Póliza</u> | <u>Garantía UF</u> |
|---|---|-------------------------|--------------------|
| Fondo de Inversión ETF Singular Chile corporativo | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23- 023212 | 12.100 |
| Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023213 | 27.500 |
| Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración | Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. | 222-1000-75 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Income | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023214 | 18.000 |
| Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XI | Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. | 222-1000-74 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Singular Residencial MBS I | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023261 | 10.000 |
| Fondo de Inversión ETF Singular Global Corporates | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023221 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Opportunities Fund VIII | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023215 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Singular Leaseback I | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023238 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Singular ETF Nasdaq 100 | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023240 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV | ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. | 01-23-023239 | 10.000 |
| Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate | Cesce Chile Aseguradora S.A. | 30171 | 10.000 |

NOTA 29. HECHOS RELEVANTES

1. Con fecha 28 de diciembre 2021, fue aprobado en sesión de Directorio el Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate Income, el cual fue depositado mediante módulo SEIL en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha de registro el 01 de febrero 2022. Dicho Fondo comenzó sus operaciones el 14 de marzo de 2022.
2. Con fecha 31 de Marzo de 2022, el Sr. Luis Fernando Pérez López, presentó su renuncia al cargo de Gerente General, la cual fue aceptada por el Directorio, haciéndose efectiva a contar del 01 de Abril 2022. En esta misma fecha fue designada en el cargo, la Sra. María José Garrido Pinchart.

NOTA 30. MEDIO AMBIENTE

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad Administradora General de Fondos, por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente por lo cual no realiza desembolsos por este concepto.

NOTA 31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros intermedios que se informan.

NOTA 32. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 9 de septiembre de 2022, en sesión de Directorio, se aprobaron los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2022.