

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

ÍNDICE

	Página
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas	
1. Información General	8
2. Bases de Preparación	17
3. Principales Criterios Contables Utilizados	20
4. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes	32
5. Política de Inversión del Fondo	33
6. Administración de Riesgos	37
7. Juicios y Estimaciones Contables Críticas	46
8. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	47
9. Activos Financieros a valor razonable con Efecto en otros Resultados Integrales	48
10. Activos Financieros a Costo Amortizado	49
11. Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	55
12. Propiedades de Inversión	61
13. Cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones	61
14. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	61
15. Préstamos	61
16. Otros Pasivos Financieros	62
17. Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar	63

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING
ÍNDICE

	Página
18. Ingresos Anticipados	63
19. Otros Activos y Otros Pasivos	64
20. Intereses y Reajustes	64
21. Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	64
22. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	64
23. Cuotas Emitidas	65
24. Reparto de Beneficios a los Aportantes	69
25. Rentabilidad del Fondo	70
26. Valor económico de la Cuota	71
27. Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	72
28. Excesos de Inversión	74
29. Gravámenes y prohibiciones	74
30. Custodia de Valores	74
31. Partes Relacionadas	75
32. Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo	78
33. Otros Gastos de Operación	78
34. Información estadística	79
35. Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	83
36. Sanciones	88
37. Hechos Posteriores	88
Anexos 1 Estados Complementarios	
A. Resumen de la Cartera de Inversiones	89
B. Estado de Resultados Devengado y Realizado	90
C. Estado de Utilidad para la Distribución de Dividendos	91

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

Activos	Nota	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	22	102.045	340.593
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8 (a)	26.180.153	13.711.813
Activos financieros a costo amortizado	10 (a)	43.415.482	46.128.610
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	13 (a)	5.772.889	7.028.064
Otros documentos y cuentas por cobrar	17 (a)	222.467	147.482
Otros Activos	19 (a)	-	-
Total activos corrientes		75.693.036	67.356.562
Activos no corrientes:			
Inversiones valorizadas por el método de la participación	11	5.617.353	3.552.923
Activos financieros a costo amortizado	10 (a)	21.127.422	30.632.926
Total activos no corrientes		26.744.775	34.185.849
Total de activo		102.437.811	101.542.411
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Otros Pasivos financieros	16	917.094	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	13 (b)	3.060.723	448.755
Remuneraciones sociedad administradora	31 (a.ii)	107.001	126.055
Otros documentos y cuentas por pagar	17 (b)	3.998.661	3.850.889
Otros pasivos	19 (b)	-	159.320
Total pasivos corrientes		8.083.479	4.585.019
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos	19 (c)	140.032	119.300
Total pasivos no corrientes		140.032	119.300
Total pasivos		8.223.511	4.704.319
Patrimonio:			
Aportes		62.645.695	72.440.715
Otras Reservas		800.357	637.511
Resultados acumulados		23.759.866	11.696.757
Resultado del período		7.008.382	12.222.429
Dividendos Provisorios		-	(159.320)
Total patrimonio neto		94.214.300	96.838.092
Total de patrimonio y pasivos		102.437.811	101.542.411

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Ingresos / pérdidas de la operación					
Intereses y reajustes	20	6.246.831	7.875.668	1.429.475	2.706.279
Ingresos por dividendos		489.123	72.597	59.545	24.704
Diferencias de cambios netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	12.792	-	-
Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1.110	-	1.110	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8 b)	1.542.069	1.264.118	675.193	494.171
Resultado en venta de instrumentos financieros	8 c) y 10 c)	5.497	147.176	(58)	67.277
Resultados por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de participación	11 b) y 19 c)	158.527	229.323	(43.736)	83.636
Otros		(227.087)	(27.758)	(75.203)	269.418
Total ingresos / pérdidas netos de la operación		8.216.070	9.573.916	2.046.326	3.645.485
Gastos					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	31 (i)	(1.047.329)	(958.383)	(335.837)	(361.521)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	33	(160.359)	(80.706)	(79.082)	(8.364)
Total gastos de operación		(1.207.688)	(1.039.089)	(414.919)	(369.885)
Utilidad / (pérdida) de la operación		7.008.382	8.534.827	1.631.407	3.275.600
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		7.008.382	8.534.827	1.631.407	3.275.600
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		7.008.382	8.534.827	1.631.407	3.275.600
Otros resultados integrales:					
Cobertura de Flujo de Caja					
Ajustes por Conversión		-	-	-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		7.008.382	8.534.827	1.631.407	3.275.600

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Instrumento 30-09-2023	Otras reservas									
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otros	Total	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	72.440.715	-	-	-	637.511	637.511	23.919.186	-	(159.320)	96.838.092
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	72.440.715	-	-	-	637.511	637.511	23.919.186	-	(159.320)	96.838.092
Aportes	39.802.862	-	-	-	-	-	-	-	-	39.802.862
Reparto de patrimonio	(49.435.036)	-	-	-	-	-	-	-	-	(49.435.036)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(159.320)	-	-	(159.320)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	7.008.382	-	7.008.382
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(*) Otros movimientos	(162.846)	-	-	-	162.846	162.846	-	-	159.320	159.320
Saldo final	62.645.695	-	-	-	800.357	800.357	23.759.866	7.008.382	-	94.214.300

(*) El monto registrado en Otros movimientos corresponden a las compras- ventas y valorización de las cuotas de propia emisión del Fondo de Inversión Sartor Leasing.

(*) Al 31 de diciembre de 2022, se calculó dividendo extracontable por M\$159.320

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Instrumento 30-09-2022	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras reservas					
					Otros	Total	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	51.606.620	-	-	-	296.087	296.087	11.895.510	-	(198.753)	63.599.464
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	51.606.620	-	-	-	296.087	296.087	11.895.510	-	(198.753)	63.599.464
Aportes	21.220.900	-	-	-	-	-	-	-	-	21.220.900
Reparto de patrimonio	(8.871.827)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.871.827)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(198.753)	-	-	(198.753)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	8.534.827	-	8.534.827
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(*) Otros movimientos	(249.405)	-	-	-	249.405	249.405	-	-	198.753	198.753
Saldo final	63.706.288	-	-	-	545.492	545.492	11.696.757	8.534.827	-	84.483.364

(*) El monto registrado en Otros movimientos corresponde a las compras- ventas y valorización de las cuotas de propia emisión del Fondo de Inversión Sartor Leasing.

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8 c) 10 (c) 11 (b)	(182.103.140)	(621.009.085)
Venta de activos financieros	8 c) y 10 (c)	185.689.081	610.151.878
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibido		7.780.211	5.129.364
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		415.817	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		7.078.154	460.656
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(9.348.463)	(6.474.898)
Otros gastos de operación pagados		(1.247.868)	(858.647)
Otros ingresos de operación percibidos		-	264.133
Flujo neto originado por actividades de la operación		8.263.792	(12.336.599)
Flujo de efectivo originado por actividades de la inversión:			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la inversión		-	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamos			
Pago de préstamos			
Otros pasivos financieros obtenidos		840.690	1.196.524
Pago de otros pasivos financieros		-	(1.207.694)
Aportes		39.802.863	21.220.900
Reparto de patrimonio		(48.987.683)	(8.703.820)
Reparto de dividendos	24	(159.320)	(198.753)
(*) Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(8.503.450)	12.307.157
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(239.658)	(29.442)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	22	340.593	84.442
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo		1.110 ¹	
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		102.045	55.000

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General

Fondo de Inversión Sartor Leasing, es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Cerro Plomo N° 5420, oficina 1301, Las Condes.

El Fondo tendrá por objeto principal invertir en valores e instrumentos de deuda, siempre que no hayan sido registrados como valores de oferta pública, así como en otros títulos o contratos representativos de deuda privada de emisores que tengan por objeto, entre otros, financiar operaciones de leasing.

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

Con fecha 17 de octubre de 2016, Fondo de Inversión Sartor Leasing inicio operaciones como Fondo público y en la misma fecha fue depositado el Reglamento Interno en la página de la Comisión para el Mercado Financiero, de acuerdo con lo requerido en la Ley 20.712.

El Fondo no posee controlador de acuerdo con Ley única de Fondos (N°20.712).

Modificaciones al reglamento Interno

Con fecha 20 de febrero de 2023, se realizó una modificación al reglamento interno, considerando las siguientes modificaciones:

1. En la Sección B) del Reglamento Interno, “Política de inversión y diversificación”, Número 2, “Política de Inversiones”, se modifica el numeral 2.6 relativo a la inversión de recursos en cuotas de fondos administrados o no por la Administradora.
2. En la Sección B) del Reglamento Interno, “Política de inversión y diversificación”, Número 4, “Operaciones que realizará el Fondo”, se aumenta el porcentaje del valor total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías producto de las operaciones de simultáneas vigentes, de un 5% a un 10% sobre el patrimonio del Fondo.
3. Se modifica el contenido de la Sección D) del Reglamento Interno, “Política de Endeudamiento”.
4. En la Sección F) del Reglamento Interno, “Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, Número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y Gastos”, numeral 2.1, “Remuneración de cargo del Fondo”, se aumenta la remuneración fija de la Serie Q a un 0,952% anual, IVA incluido.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

5. En la Sección F) del Reglamento Interno, “Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, Número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y Gastos”, numeral 2.2, “Gastos de cargo del Fondo”, letra b) “Gastos indeterminados de cargo del Fondo”:

* Se incorpora en el numeral i) los gastos de gestión de operaciones o cualquier otro gasto incurrido por el Fondo con ocasión de sus inversiones en los instrumentos indicados en la política de inversión del Fondo.

* Se incorpora en el numeral ii) la referencia a asesorías financieras, contables, tributarias y de peritos tasadores.

* Se incorpora en el numeral iii) la referencia a gastos notariales.

* Se incorpora en el numeral iv) la referencia a valorizadores independientes u otros

* Se incorpora en el numeral viii) la remuneración u honorarios del liquidador, si corresponde.

* Se incorpora en el numeral xi) los gastos de software especializados que sean empleados por el Fondo para su operatoria normal y habitual, servicios de provisión de data, servicios de noticias, reportes de expertos, costos fijos de cuentas de trading necesarios para la buena gestión del Fondo.

* Se incorpora en el numeral xii) las primas y gastos por seguros y otras medidas de seguridad para el cuidado y conservación de los bienes del Fondo.

* Se incorpora el numeral xv) referente a gastos, honorarios y comisiones por servicios de cobranza de los instrumentos en los que invierta el Fondo, así como gastos de litis expensas, costas, honorarios profesionales y otros gastos de orden judicial y extrajudicial en relación con dichas cobranzas.

6. Se incorpora el numeral xv) referente a gastos, honorarios y comisiones por servicios de cobranza de los instrumentos en los que invierta el Fondo, así como gastos de litis expensas, costas, honorarios profesionales y otros gastos de orden judicial y extrajudicial en relación con dichas cobranzas.

* Se elimina del penúltimo párrafo la frase “efectuándose dicho cálculo a la fecha de pago respectivo”.

* Se elimina del último párrafo la frase “efectuándose dicho cálculo a la fecha de pago respectivo”.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

7. En la Sección G) del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y valorización de Cuotas”, Número 1, “Aporte y Rescate de Cuotas”, se agrega el numeral 1.9, denominado “Rescate de cuotas de partícipes fallecidos”, cuyo tenor es el siguiente:

“De conformidad a lo establecido por el artículo 38 bis de la Ley, las cuotas de fondos mutuos de partícipes fallecidos que no hayan sido registradas a nombre de los respectivos herederos o legatarios dentro del plazo de 10 años contados desde el fallecimiento del partícipe respectivo, serán rescatadas por la Administradora de conformidad a los términos, condiciones y plazos establecidos en el presente Reglamento Interno. Estos dineros serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país.”

8. En la Sección G) del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y valorización de Cuotas”, Número 3, “Contabilidad del Fondo”, numeral 3.2, “Momento de cálculo del patrimonio contable”, se agrega la frase “y el momento de cálculo del valor cuota será después del cierre de operaciones del Fondo”.

9. En la Sección H) del Reglamento Interno, “Otra información relevante”, Número 2, “Plazo de duración del Fondo”, se agrega intercalada la frase “al menos”.

10. En la Sección H) del Reglamento Interno, “Otra información relevante”, Número 4, “Procedimiento de liquidación del Fondo”, se elimina la frase “Para dichos efectos, la Administradora mantendrá en custodia bancaria vale vistas a nombre de los Aportantes que no hubieran reclamado sus fondos” y se reemplaza por el siguiente párrafo:

“Sin perjuicio de lo anterior, los dineros no cobrados por los Aportantes dentro del plazo de 5 años desde la liquidación del Fondo deberán ser entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile, de conformidad a lo establecido en el artículo 26 bis de la Ley. Para el cumplimiento de lo anterior, la Administradora deberá, una vez transcurrido 1 año desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los partícipes respectivos, mantenerlos en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.”

11. En la Sección H) del Reglamento Interno, “Otra información relevante”, Número 5, “Política de reparto de beneficios”, se agrega el siguiente párrafo:

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

“Los dividendos y demás beneficios en efectivo no cobrados por los partícipes dentro del plazo de 5 años contados desde la fecha de pago determinada por la Administradora, deberán ser entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile, de conformidad a lo establecido en el artículo 80 bis de la Ley. Para el cumplimiento de lo anterior, la Administradora deberá, una vez transcurrido el plazo de un año contado desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los partícipes respectivos, mantenerlos en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.”

El texto del nuevo Reglamento Interno comenzará a regir a partir de los 30 días siguientes al de su depósito en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos.

Con fecha 07 de julio de 2022, se depositó el reglamento interno del Fondo, realizando las siguientes modificaciones:

1. En la Sección A) del Reglamento Interno, “Características del Fondo de Inversión Sartor Leasing”, Número 1, “Características Generales”, se modifica el plazo máximo de pago de rescate, quedando redactado conforme al siguiente tenor:

“Los rescates se pagarán no más allá de los 90 días corridos contados desde la fecha con que se solicite el rescate respectivo. Lo anterior, a excepción de cuotas del Fondo que hayan sido adquiridos por un Aportante como consecuencia de una reinversión proveniente de otros fondos administrados por la Administradora, en cuyo caso los rescates se pagarán en el plazo máximo de 135 días corridos desde la respectiva solicitud.”

2. En la Sección B) del Reglamento Interno, “Política de inversión y diversificación”, Número 1, “Objeto del Fondo”, se agrega el siguiente párrafo:

“El Fondo estará especialmente facultado en todo caso para invertir indirectamente a través de fondos mutuos y fondos de inversión fiscalizados y/o privados, nacionales y/o extranjeros que inviertan en los valores, instrumentos y/o contratos referidos en el párrafo precedente.”

3. En la Sección B) del Reglamento Interno, “Política de inversión y diversificación”, Número 2, “Política de Inversiones”, se reemplaza el numeral 2.6 por el que a continuación se indica:

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

“2.6. El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados o no por la Administradora, o por personas relacionados a ella, en este último caso, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Comisión y cumpla con los demás requisitos establecidos en el artículo 61° de la Ley N° 20.712. Para efectos de lo dispuesto precedentemente, no será cumplir con límites específicos de inversión o diversificación de los fondos en que invierta el Fondo, distintos de los señalados en el presente Reglamento Interno.”

4. En la Sección B) del Reglamento Interno, “Política de inversión y diversificación”, Número 3, “Características y diversificación de las inversiones”:

- Se establece en la letra b) del numeral 3.1 que el límite de inversión por instrumento en cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión fiscalizados y/o privados, nacionales y/o extranjeros, será de hasta un 80% del activo del Fondo.
- Se modifica el numeral 3.7 relativo al tratamiento de los excesos de inversión, quedando redactado conforme al siguiente tenor:

“Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno del Fondo, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán en la forma y plazos que establezca la Comisión mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.”

5. En la Sección F) del Reglamento Interno, “Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, Número 1, “Series de Cuotas”:

- En la Serie I, “Otras características relevantes”, se agrega la siguiente frase: “Se estará a lo establecido en el numeral 1.4 de la Sección G) del presente Reglamento Interno.”
- En la Serie B, “Requisitos de ingreso”, se reemplaza por el siguiente párrafo: “Solo podrán efectuar aportes a esta serie de cuotas, otros fondos administrados por la Administradora o por sociedades relacionadas a ella.”
- En la Serie B, “Otras características relevantes”, se reemplaza por el siguiente párrafo: “Se estará a lo establecido en el numeral 1.4 de la Sección G) del presente Reglamento Interno.”
- Se agrega una nueva serie de cuotas denominada Serie Q, cuyas características se indican a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

- Requisitos de ingreso: Aportes efectuados por Aportantes por montos iguales o superiores a \$1.500.000.000.-; o, en su caso, por montos inferiores pero que, sumados al saldo total que a la fecha del aporte mantenga el Aportante o sus Personas Vinculadas en la Serie Q y/o en cualquier otra Serie de Cuotas del Fondo u otros fondos administrados por la Administradora, asciendan a una cantidad total igual o superior a \$1.500.000.000.-
 - Valor cuota inicial: \$100
 - Moneda en que se recibirán aportes y se pagarán rescates: Pesos de Chile
 - Rescates: Rescates normales, no más allá de los 90 días corridos, contados desde la fecha en que se solicite el rescate respectivo.
 - Otras características relevantes: Se estará a lo establecido en el numeral 1.4 de la Sección G) del presente Reglamento Interno. Asimismo, en el caso de que se dejare de cumplir los requisitos de ingreso a la Serie Q, el Aportante se mantendrá como partícipe en dicha Serie, sin perjuicio de que no podrá efectuar nuevos 3 aportes a la misma a menos que, con el nuevo aporte, cumpla nuevamente con los requisitos de ingreso a la Serie Q.
6. En la Sección F) del Reglamento Interno, “Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, Número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y Gastos”, numeral 2.1, “Remuneración de cargo del Fondo”:
- Se agrega la remuneración fija de la nueva Serie Q, que será de un 0,714% anual IVA incluido.
 - Se elimina en el penúltimo párrafo la frase “de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva”
7. En la Sección G) del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y valorización de Cuotas”, Número 1, “Aporte y Rescate de Cuotas”, numeral 1.4, “Valor para la liquidación de rescates”:
- Se agrega a continuación del primer párrafo, la frase: “Lo anterior, a excepción de cuotas del Fondo que hayan sido adquiridos por un Aportante como consecuencia de una reinversión proveniente de otros fondos administrados por la Administradora, en cuyo caso los rescates se pagarán en el plazo máximo de 135 días corridos desde la respectiva solicitud.”
 - Se agrega al final de dicho numeral, los siguientes dos párrafos:

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

“No obstante lo anterior, en la liquidación de la solicitud de rescates efectuados por titulares de cuotas Serie Q, se utilizará el valor cuota de dicha serie correspondiente al día anterior al pago efectivo del mismo, efectuándose dicho cálculo a la fecha de pago respectivo. Asimismo, tratándose de las series A, I o B, para rescates efectuados en el Fondo cuya finalidad sea la reinversión en cuotas de otros fondos administrados por la Administradora, se utilizará el valor cuota de la serie respectiva del día anterior al pago de este, efectuándose dicho cálculo a la fecha de pago respectivo.”

8. En la Sección G) del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y valorización de Cuotas”, Número 1, “Aporte y Rescate de Cuotas”, se agrega un nuevo numeral 1.6, denominado “Rescates por montos significativos”, cuyo tenor es el siguiente:

“En caso de que, en un mismo día uno o más Aportantes soliciten rescates que en conjunto alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 2% del valor del patrimonio del Fondo calculado al día anterior a la fecha de solicitud del rescate, dichos rescates podrán ser pagados dentro del plazo máximo de 179 días corridos contados desde la fecha en que se solicitó el o los rescates respectivos. Asimismo, si un mismo Aportante y/o sus “Personas Vinculadas” efectúan dos o más solicitudes de rescate en una semana y la suma de ellos alcanza un monto que represente un porcentaje igual o superior a un 2% del valor del patrimonio del Fondo calculado al día anterior a la fecha de la primera de dichas solicitudes, dichos rescates podrán ser pagados dentro del plazo máximo de 179 días corridos contados desde la fecha en que se solicitó el rescate respectivo.”

En consecuencia, el actual numeral 1.6 “Mercado Secundario” pasa a ser el numeral 1.7; y el actual numeral 1.7 “Fracciones de Cuotas” pasa a ser el numeral 1.8.

9. Se elimina el Anexo del Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Sartor Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Administradora”), autorizada mediante Resolución Exenta N° 2057 de fecha 10 de junio de 2016.

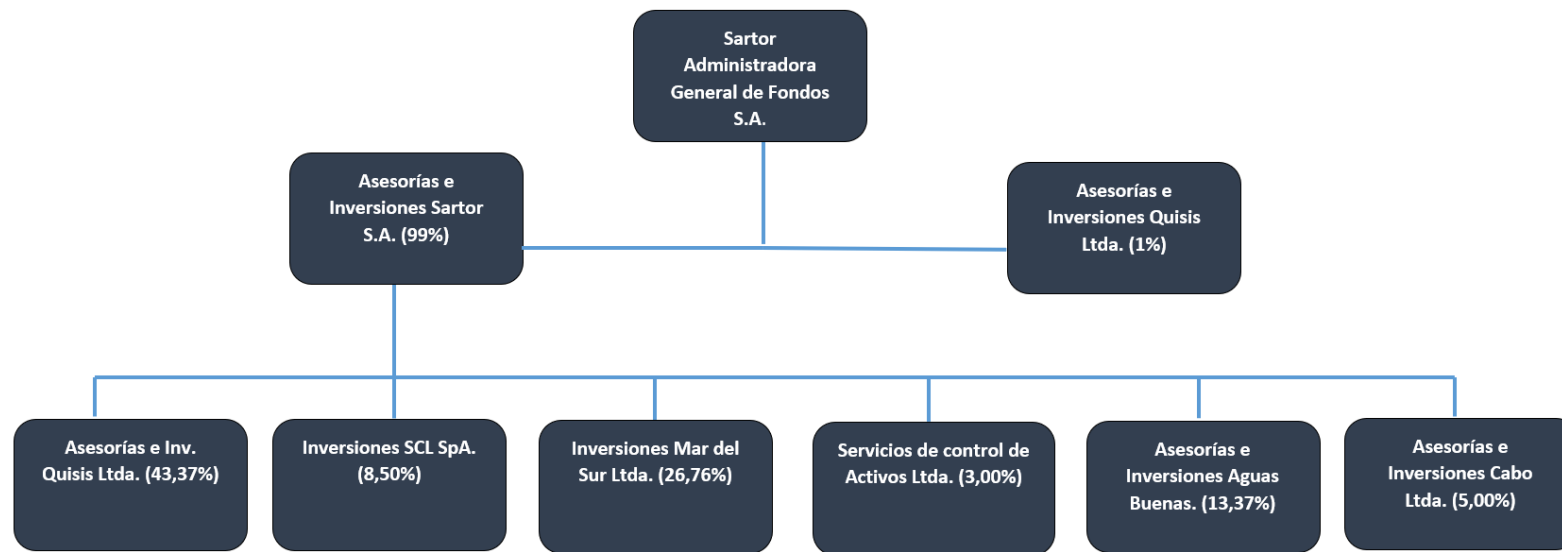
Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFILEASA, CFILEASI-E y CFILEASQ. La clasificación de riesgo de las cuotas es Primera Clase Nivel 2 emitida por Clasificadora de riesgo Humphreys limitada con fecha 29 de julio 2022.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(1) Información General, continuación

A continuación, se detalla la controladora directa y la controladora última de la Administradora:



FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(2) Bases de Preparación

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de Fondo de Inversión Sartor Leasing al 30 de septiembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N° 592 de fecha 06 de abril de 2010, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF. De acuerdo con lo señalado en el oficio N°592, las inversiones en sociedades en la que el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no le es exigible la presentación de estados financieros consolidados requerida por NIC 27. En este sentido la valorización de la inversión en dichas sociedades está bajo el método de la participación. Por lo tanto, en estos estados financieros no ha sido consolidada las filiales de Inversiones Cerro el Plomo SpA, Leasing Crecimiento SpA y Sartor Leaseback Inmobiliario SPA.

Los presentes estados financieros fueron autorizados por el directorio para su emisión por la Administración el 24 de noviembre de 2023.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado los cuales son valorizados a valor razonable.

(c) Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Estados de Resultados Integrales por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2023 y 2022 y el trimestre entre el 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 y 2022, Estados de cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(2) Bases de Preparación

(d) Moneda Funcional y Presentación

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en miles de pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$). Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

(e) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en otras monedas extranjeras son convertidas a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

MONEDA	30-09-2023	31-12-2022
Unidades de Fomento (UF)	36.197,53	35.110,98
Dólares	895,60	855,86

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(2) Bases de Preparación, continuación

(1) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada período o ejercicio;

(2) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y

(3) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

(f) Cambios Contables

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha realizados cambios contables.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados.

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario:

(a) Activos y Pasivos Financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

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

(ii) Clasificación y medición posterior

El Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: a valor razonable con efectos en resultados, a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(iii) Clasificación y medición posterior, continuación

- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo ha clasificado sus inversiones: a valor razonable con efectos en resultados, a costo amortizado e inversiones valorizadas por el método de la participación.

(iv) Un activo financiero a valor razonable con efecto en resultados:

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

Al 30 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo presenta inversiones en Fondo de Inversión nacionales.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(v) Activos financieros a costo amortizado:

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.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo presenta Otros títulos de deuda que corresponde a pagarés.

(vi) Pasivos Financieros:

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta pasivos financieros a valor razonable.

(vii) Baja:

a) Activos Financieros

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

b) Pasivos financieros

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

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

(viii) Compensación:

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

(ix) Valorización a costo amortizado:

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(x) Medición a valor razonable:

El 'valor razonable' es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición en el principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso para el que el Fondo tiene acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(x) Medición a valor razonable, continuación:

Cuando está disponible, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones del activo o pasivo tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información de precios de forma continua.

Si no hay un precio cotizado en un mercado activo, entonces el Fondo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos observables relevantes y minimizan el uso de datos no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

(xi) Identificación y medición del deterioro

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

Los activos financieros medidos al costo amortizado;

Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

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 el Fondo está expuesto al riesgo de crédito.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(xi) Identificación y medición del deterioro, continuación:

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

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

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

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

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

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Fondo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política del Fondo es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, el Fondo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. El Fondo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Fondo para la recuperación de los importes adeudados.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(xii) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados:

El Fondo designa los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

(b) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajuste

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado integrales usando la tasa de interés Efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y Gastos por interés presentados en el estado de resultado integrales incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(c) Remuneración de la Sociedad Administradora

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo un:

Serie	Remuneración Fija	Remuneración Variable
A	Un 1,785% Anual IVA Incluido.	No aplica.
I	Un 1,19% Anual IVA Incluido.	No aplica.
B	Un 0% Anual.	No aplica.
Q	Un 0,952% Anual IVA Incluido.	No aplica.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(c) Remuneración de la Sociedad Administradora

La Remuneración de la Sociedad Administradora para las Series A, I, B y Q se aplicará sobre el valor contable del patrimonio diario del Fondo. Esta se calculará y devengará diariamente, y será pagada mensualmente por el Fondo a la sociedad Administradora, dentro de los diez primeros días hábiles del mes siguiente a aquél cuya remuneración se paga.

La remuneración fija se calculará y devengará diariamente, y será pagada mensualmente por el Fondo a la sociedad Administradora, dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente a aquel cuya remuneración se paga.

(d) Ingresos por Dividendos

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

(e) Dividendos por Pagar

Anualmente, y salvo el directorio de la Administradora acordase repartir un monto superior, el Fondo deberá distribuir como dividendo a lo menos el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número 6 del Reglamento Interno del Fondo (6. Beneficio Tributario) o que libremente determine la Administradora, entendiéndose por tales, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley, la cantidad que resulta de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N° 20.712.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios distribuidos excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos, situación de la cual habrá que informar a través de los medios establecidos en el numeral 1. del literal H) del reglamento interno para las comunicaciones con los partícipes.

El reparto de beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados, cuando así lo estime pertinente.

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante, lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley, mediante aviso directo y por escrito a la Administradora.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(e) Dividendos por Pagar, continuación

El día 15 de junio de 2022, el Fondo distribuyó dividendo por M\$ 198.753.-
El día 20 de junio de 2023, el Fondo distribuyó dividendo por M\$ 159.320.-

(e) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por instrumentos vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(f) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. Además, se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

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

Actividades de inversión: son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por el Fondo.

(g) Aportes (Capital Pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos.

El aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo utilizando el valor cuota correspondiente al mismo día de la recepción de la solicitud de aporte, si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre, el valor cuota será calculado en la forma señalada en el artículo 10 del Reglamento de la Ley N° 20.712.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(g) Aportes (Capital Pagado), continuación

Para efectos de aportes se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo el horario bancario obligatorio. En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión, el valor para la conversión de aportes corresponderá al que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

De acuerdo con el marco normativo vigente, las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio.

Los aportantes no tienen influencia significativa ni control, ya que está prohibido por la Ley N° 20.712.

(h) Beneficio Tributario

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

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712, Título IV. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado.

Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre “Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior.”

Con el objeto de que los Partícipes del Fondo puedan acogerse al beneficio tributario dispuesto en el primero caso establecido en el Artículo 107 número 2) de la Ley de Impuesto a la Renta, en la medida que se cumplan los requisitos necesarios para que el Fondo cuenta con presencia bursátil, las Cuotas del Fondo serán inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores o en otra bolsa nacional, de tal manera que puedan ser transadas en el mercado secundario formal. De todas formas, y para efectos de acogerse a dicho Beneficio Tributario, la Administradora deberá distribuir entre los Partícipes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(i) Provisiones y Pasivos Contingentes

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

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

(j) Información por Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

(k) Inversiones valorizadas por el método de la participación (Subsidiarias y Asociadas)

De acuerdo con las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, el Fondo no presenta estados financieros consolidados requeridos por las NIIF, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto se valorizan utilizando el método de la participación. Se asume que existe control cuando el Fondo está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder de ésta.

Una asociada es una entidad sobre la que el Fondo tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación.

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo, que incluye los costos de transacción.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(k) Inversiones valorizadas por el método de la participación (Subsidiarias y Asociadas), continuación.

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

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

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus subsidiarias o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas.

También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Fondo, se modifican las políticas contables de las subsidiarias y asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en subsidiarias o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

El Fondo posee inversiones valorizadas por el método de la participación en las sociedades Inversiones Cerro el Plomo SpA, Leaseback Inmobiliario SpA y Leasing Crecimiento SpA, éstas participaciones corresponden un 100% y un 70% respectivamente.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes.

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(5) Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del fondo, el cual fue depositado el día 17 de octubre de 2016 con su última modificación con fecha 07 de julio de 2022, en la página de la Comisión para el Mercado Financiero, la información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Cerro Plomo N° 5420, oficina 1301, Las Condes, y en las oficinas de la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tendrá por objeto principal invertir en valores e instrumentos de deuda, siempre que no hayan sido registrados como valores de oferta pública, así como en otros títulos o contratos representativos de deuda privada de emisores que tengan por objeto, entre otros, financiar operaciones de leasing.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos:

- a) Pagarés y efectos de comercio.
- b) Cuotas de fondos mutuos y de Fondos de inversión fiscalizados y/o privados, nacionales y/o extranjeros.
- c) Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares, por empresas nacionales o extranjeras.
- d) Facturas que se transan en la bolsa de productos de Chile, bolsa de productos Agropecuarios S.A., las que deberán adquirirse en dicha bolsa.
- e) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
- f) Acciones y derechos, cuya emisión no haya sido registrada en la comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la comisión.
- g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el estado de Chile o el Banco Central de Chile.
- h) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por Bancos e instituciones financieras nacionales.
- i) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.
- j) Otros valores de deuda de oferta pública, que autorice la comisión.

No se requiere necesariamente contar con una clasificación de riesgo determinada para bienes, valores, instrumentos o contratos en los que pueda invertir el Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán tanto el mercado nacional como los mercados internacionales, los que deberán cumplir los requisitos de información, regulación y supervisión establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace en el futuro.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionados a ella, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Comisión y cumpla con los demás requisitos establecidos en el artículo 61° de la Ley N° 20.712.

Características y diversificación de las inversiones:

Límite de inversión por instrumento:

- a) Pagarés y efectos de comercio: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- b) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión fiscalizados y/o privados, nacionales y/o extranjeros: Hasta un 80% del activo del Fondo.
- c) Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares, por empresas nacionales o extranjeras: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- d) Facturas que se transen en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., las que deberán adquirirse en dicha Bolsa: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- e) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- f) Acciones y derechos, cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- h) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por Bancos e instituciones financieras nacionales: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- i) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país Extranjero o por sus Bancos Centrales. Hasta un 30% del activo del Fondo.
- j) Otros valores de deuda de oferta pública, que autorice la Comisión: Hasta un 30% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

Para las inversiones indicadas en las letras b), c), d), e), f), g), h), i), j) el Fondo invertirá en conjunto y como máximo, hasta un 40% de sus activos.

El Fondo invertirá al menos el 60% de sus activos en la letra e) antes indicadas.

Límite de inversión por emisor y en cuotas de un Fondo:

El límite máximo de inversión por emisor será de un 100% del activo total del Fondo.

El límite máximo de inversión en cuotas de un fondo será de un 25% del activo total del Fondo.

Límite de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas:

El límite máximo de inversión en instrumentos emitidos por emisores que pertenezcan a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas será de un 100% del activo total del Fondo.

Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

Moneda / Denominación	% Máximo sobre activo del Fondo
Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	100%
Dólar de los Estados Unidos de América	100%

Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la misma sociedad Administradora o sus personas relacionadas: Hasta un 40% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión de los recursos de Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: Hasta un 25% del activo del Fondo.

Tratamiento de los excesos de inversión:

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno del Fondo, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán en la forma y plazos que establezca la Comisión mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

4. Operaciones que realizara el Fondo

Sin perjuicio de los bienes, valores, instrumentos o contratos que mantenga en cartera, el Fondo podrá efectuar las operaciones y celebrar los contratos referidos a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

Contratos de Derivados

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de futuros, forward y swap, tanto en Chile como en el extranjero, respecto de aquellos instrumentos de deuda contenidos en su política de inversiones, tasas de interés y monedas, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Estos contratos se celebrarán con el objeto de obtener una adecuada cobertura de riesgo financiero que pueda afectar a las inversiones en los valores en los que invierta el Fondo.

Limites

El valor total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías producto de las operaciones en contratos futuros, forwards y swaps que se mantengan vigentes, no podrá exceder del 70% del activo del Fondo.

- (i) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de forward y swap, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá ser superior al 100% del patrimonio total del Fondo.
- (ii) La cantidad neta comprometida a vender de un activo cuyo objeto sea tasa de interés a través de contratos de futuro, forward y swaps, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 100% del patrimonio total del Fondo.
- (iii) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de renta deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 100% del patrimonio del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N° 1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Sartor Administradora General de Fondos S.A., implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora.

6.1 Gestión de Riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros, como, por ejemplo, los riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgos liquidez. Estos riesgos son inherentes a la actividad y deben ser analizados, monitoreados, y en lo posible, mitigados y evitados.

6.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere a la volatilidad en el valor de los activos y pasivos que compone el Fondo. A mayor fluctuación en el valor de los activos y pasivos subyacentes, mayor es la exposición al riesgo de mercado que tienen los aportantes del fondo. Existen tres componentes que conforman el riesgo de mercado, estos son: Riesgo de Precios, Cambiario y tasa de Interés.

En relación las variaciones en el precio y liquidez de los activos y sus efectos en la cartera de inversiones del Fondo.

a) Riesgo de precios

El riesgo de precios es el riesgo producto de las fluctuaciones de los valores de los activos del Fondo. Este riesgo consiste en la posibilidad de que un fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera.

La política del Fondo es administrar el riesgo precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de determinados límites establecidos en su Reglamento Interno.

El Fondo tendrá por objeto invertir en valores e instrumentos de deuda, siempre que no haya sido registrados como valores de oferta pública, así como en otros títulos o contratos representativos de deuda privada de emisores que tengan por objetivo, entre otros, financiar operaciones de Leasing.

Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en esta clase de bienes, valores, instrumentos o contratos. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en otros instrumentos, de acuerdo a lo indicado en la política de inversiones del Fondo, con la finalidad de formar una cartera de instrumentos con una duración inferior a dos años, con características de diversificación que permitan obtener en lo posible, retornos periódicos a través de un riesgo controlado.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es el riesgo que se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en monedas distintas a la moneda de funcional del Fondo. Las fluctuaciones en el valor de las monedas pueden generar ganancias o pérdidas en la moneda de contabilización del Fondo.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivos futuros de un instrumento puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera

Las monedas mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectuaron las inversiones es 100% en pesos chilenos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos por moneda, tanto monetarios como no monetarios.

	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	<u>M\$</u>	<u>MUSD</u>	<u>M\$</u>	<u>MUSD</u>
Activos				
Activos Monetarios	102.437.811	-	101.542.411	-
Activos No Monetarios	-	-	-	-
Pasivos				
Pasivos Monetarios	8.223.511	-	4.585.019	-
Pasivos No Monetarios	-	-	-	-

a) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tipo de interés se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en que su valor razonable es sensible a cambios de una tasa de interés relevante.

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

El Fondo no tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés debido que las tasas pactadas se mantienen fijas hasta su vencimiento. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte.

El Fondo no está expuesto a este riesgo, sus instrumentos de deuda son valorizados a costo amortizado.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.1.2 Riesgo de crédito

El principal activo sujeto a riesgo de crédito para el Fondo son los activos financieros a costo amortizado, para los cuales se aplica el modelo de deterioro de acuerdo con IFRS 9 descrito en nota 10. La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el valor contable de los activos financieros.

El riesgo crediticio es el riesgo de que un emisor de deuda no sea capaz de cumplir con sus obligaciones financieras.

Es el riesgo asociado a la posibilidad de incumplimiento por parte del prestatario de los términos y las condiciones que, estipulado en un contrato o un convenio, generando potenciales pérdidas por el no pago, pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas con el Fondo. Dichos riesgos son presentados detalladamente a los aportantes al momento de hacer la inversión y son cubiertos con los resguardos usuales a cada tipo de negocio.

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de la cartera de deuda del Fondo:

Otros Títulos de deuda por categoría de riesgo (*)	Al 30-09-2023		Al 31-12-2022	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera
BBB-	13.886.645	14,2527%	17.121.189	18,2321%
Sin Clasificación	51.747.362	53,1115%	60.532.744	64,4603%

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (1.091.103), año 2023.

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (892.397), año 2022.

Instrumentos a valor razonable por categoría de riesgo	Al 30-09-2023		Al 31-12-2022	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera
Nivel 2	13.954.874	14,3228%	2.510.514	2,6734%
Sin Clasificación	12.225.279	12,5476%	11.201.299	11,9281%

Instrumentos valorizados por el método de la participación	Al 30-09-2023		Al 31-12-2022	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera
Sin Clasificación	5.617.353	5,7654%	3.552.923	2,2850%

El riesgo de crédito se mitiga mediante la revisión que realiza comité de riesgo antes de invertir en estos instrumentos; se analizan las Sociedades deudoras, así como también su evaluación crediticia.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.1.3 Riesgo de liquidez

El Fondo mantiene activos líquidos para cumplir con sus obligaciones.

Como política, el Fondo deberá tener al menos un 0,1% de sus activos invertidos en activos de alta liquidez, entendiéndose por tales las cantidades que se mantenga en la caja y bancos, los depósitos a plazo y cuotas fondos mutuos nacionales.

El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones en relación a las operaciones que realice, el pago de rescates de cuotas y el pago de beneficios, gastos de cargo del Fondo y remuneración de la Administradora.

Se minimiza el riesgo de liquidez del Fondo invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro del corto plazo.

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos de la cartera al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$	Total M\$
<u>Títulos de Renta Variable</u>						
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	16.331.582	16.331.582
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	9.848.571	9.848.571
<u>Títulos de Deuda</u>						
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
<u>Inversiones No Registradas</u>						
Acciones no registradas	-	-	-	-	5.617.353	5.617.353
(*) Otros títulos de deuda no registrados	-	9.255	43.406.227	22.218.525	-	65.634.007
Total	-	9.255	43.406.227	22.218.525	31.797.506	97.431.513

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (1.091.103).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos de la cartera al 31 de diciembre de 2022:

Instrumento	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$	Total M\$
Títulos de Renta Variable						
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	4.887.222	4.887.222
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	8.824.591	8.824.591
Títulos de Deuda						
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas						
Acciones no registradas	-	-	-	-	3.552.923	3.552.923
(*) Otros títulos de deuda no registrados	1.300.520	21.189	44.806.901	31.525.323	-	77.653.933
Total	1.300.520	21.189	44.806.901	31.525.323	17.264.736	94.918.669

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (892.397).

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo y pasivos financieros derivados liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimientos relevantes en base al período restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual.

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 30 de septiembre 2023	-	-	-	-
Pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	3.060.723	-
Remuneraciones sociedad administradora	107.001	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	3.998.661	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Pasivos no corrientes	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	140.032
Total Pasivo	107.001	3.998.661	3.060.723	140.032
Patrimonio neto	-	-	-	-
Aportes	-	-	-	62.645.695
Otras reservas	-	-	-	800.357
Resultados acumulados	-	-	-	23.759.866
Resultado del ejercicio	-	-	-	7.008.382
Dividendos provisorios	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	94.214.300
Flujo de salida de efectivo contractual	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre 2022	-	-	-	-
Pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	448.755	-
Remuneraciones sociedad administradora	126.055	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	3.850.889	-	-
Otros pasivos	-	-	159.320	-
Total Pasivo	126.055	5.850.885	608.075	-
Patrimonio neto	-	-	-	-
Aportes	-	-	-	72.440.715
Otras reservas	-	-	-	637.511
Resultados acumulados	-	-	-	11.696.757
Resultado del ejercicio	-	-	-	12.222.429
Dividendos provisorios	-	-	-	(159.320)
Total patrimonio neto	-	-	-	96.838.092
Flujo de salida de efectivo contractual	-	-	-	-

6.2 Gestión de riesgo de capital

El objetivo del Fondo, cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad de este para continuar como una entidad en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes. Con el objeto de mantener la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de aportes y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes.
- Recibir aportes y rescates de nuevas cuotas de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias.

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El Fondo podrá, en cualquier tiempo y según lo determine libremente la Administradora, adquirir cuotas de su propia emisión a precios iguales o inferiores al valor cuota, calculado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 del Reglamento de la Ley N° 20.712, de conformidad a lo establecido en los artículos 42 y 43 de la Ley N° 20.712 y en el Reglamento Interno del Fondo. El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de propia emisión de las Serie A y/o I, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total de cuotas del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.2 Gestión de riesgo de capital, continuación

El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas representativa de hasta un 1% del patrimonio de cuotas del Fondo, salvo en los casos establecidos en el artículo 43° de la Ley N° 20.712, en los que podrá adquirir un monto mayor.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda.

El fondo tiene como estrategia de endeudamiento de corto, mediano y largo plazo por cuenta del Fondo mediante la contratación de créditos bancarios, hasta por una cantidad equivalente al 50% del patrimonio del Fondo. El endeudamiento de corto plazo indicado corresponde a pasivo exigible y el endeudamiento de mediano y largo plazo corresponde a pasivos de mediano y largo plazo, respectivamente. Por lo tanto, el límite indicado de 50% del patrimonio del Fondo, es extensivo tanto a los pasivos exigibles como a los pasivos de mediano y largo plazo.

Al 30 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el índice de deuda versus patrimonio es de 8,73% y 4,86% respectivamente, en las fechas señaladas el fondo no contaba con deuda de mediano y largo plazo, el límite señalado en párrafo anterior es medido diariamente dentro de los límites de inversión.

El fondo se encuentra sujeto a cumplimiento de requerimientos externos de capital, de acuerdo con lo exigido en el artículo 5 de la Ley N°20.712, la cual requiere cumplir un capital mínimo de 10.000 UF y 50 partícipes.

Para cumplir con estos requerimientos, la administración del fondo está permanentemente monitoreando el nivel diario de aportes y rescates, y el monto mínimo de capital que debe mantener, presentando los siguientes niveles de aportantes y capital para 2023.

	30-09-2023	31-12-2022
Total Aportantes	432	441
Capital en UF	1.730.662	2.131.214
Patrimonio en UF	2.602.783	2.762.595

La Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de este. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o póliza de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.2 Gestión de riesgo de capital, continuación

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o ; iii) aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el Mercado Financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión.

Al 30 de septiembre de 2023, los datos de constitución de garantía según póliza de garantía tomada a través de Seguros Generales Suramericana S.A., (ver nota 32) son los siguientes:

Fondo	Vigencia	Capital asegurado UF	Nº póliza vigente
Fondo de Inversión Sartor Leasing	10-01-2023 10-01-2024	26.547	7554013

6.3 Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros transados en mercados activos se calcula en base a precios cotizados y observables, por la cual, los instrumentos pueden ser intercambiados o liquidados, entre partes independientes y cuando se estime conveniente.

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

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- **Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- **Nivel 3:** Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.3 Estimación del Valor Razonable, continuación

Modelo de negocio:

El Fondo tendrá por objeto invertir en valores e instrumentos de deuda, siempre que no hayan sido registrados como valores de oferta pública, así como en otros títulos o contratos representativos de deuda privada de emisores que tengan por objetivo, entre otros, financiar operaciones de leasing. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en esta clase de bienes, valores, instrumentos o contratos. La Administradora gestiona activamente el rendimiento de la cartera comprando y vendiendo instrumentos financieros para así aprovechar las ganancias y obtener beneficios en el corto plazo. Cuando el Fondo invierte en instrumentos de corto plazo, estos instrumentos se pueden mantener hasta su vencimiento, pero estas posiciones también pueden ser liquidadas si existe la posibilidad de generar beneficios por flujos.

El Fondo utiliza inputs que están basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como nivel 3.

El siguiente cuadro muestra la jerarquía de la cartera del Fondo:

Instrumento	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Renta Variable			
Cuotas de fondos de inversión	16.331.582	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	9.848.571	-
Títulos de Deuda			
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-
Inversiones No Registradas			
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-
Total	16.331.582	9.848.571	-

La Administración ha evaluado y concluido no presentar el valor razonable de los instrumentos medidos a costo amortizado.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(7) Juicios y Estimaciones Contables Críticas

7.1 Estimaciones contables críticas

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios, ver cuales aplican a cada fondo) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivos descontados y otros. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

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

7.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el peso chileno como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en Pesos Chilenos.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(8) Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

(a) Composición Cartera

Instrumento	30-09-2023				31-12-2022			
	M\$		Total	% de total de activos	M\$		Total	% de total de activos
	Nacional	Extranjero			Nacional	Extranjero		
<u>Títulos de Renta Variable</u>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	16.331.582	-	16.331.582	15,9429%	4.887.222	-	4.887.222	4,8130%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.331.582	-	16.331.582	15,9429%	4.887.222	-	4.887.222	4,8130%
<u>Títulos de Deuda</u>								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Inversiones No Registradas</u>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	9.848.571	-	9.848.571	9,6142%	8.824.591	-	8.824.591	8,6905%
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.848.571	-	9.848.571	9,6142%	8.824.591	-	8.824.591	8,6905%
<u>Otras inversiones</u>								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	26.180.153	-	26.180.153	25,5571%	13.711.813	-	13.711.813	13,5035%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(8) Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados, continuación

(b) Efectos en Resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Resultados realizados	76.759	1.529
Resultados no realizados	1.465.310	1.965.402
Total ganancia (pérdidas)	1.542.069	1.966.931

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

Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultado	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicio al 01 de enero	13.711.813	7.369.627
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.542.069	1.966.931
Compras	31.525.074	643.596.157
Ventas	(20.604.300)	(639.412.409)
(*) Otros Movimientos	5.497	191.507
Totales	26.180.153	13.711.813

(*) corresponde a resultado en venta de cuotas de fondos de inversión y Fondos mutuos.

(9) Activos Financieros a valor razonable con Efecto en otros Resultados Integrales

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado

(a) Composición de la cartera

Instrumento	30-09-2023 M\$			% de total de activos	31-12-2022 M\$			% de total de activos
	Nacional	Extranjero	Total		Nacional	Extranjero	Total	
<u>Títulos de Deuda</u>								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Inversiones No Registradas</u>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados (*)	64.542.904	-	64.542.904	63,0069%	76.761.536	-	76.761.536	75,5955%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	64.542.904	-	64.542.904	63,0069%	76.761.536	-	76.761.536	75,5955%
<u>Otras inversiones</u>								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	64.542.904	-	64.542.904	63,0069%	76.761.536	-	76.761.536	75,5955%

(*) Corresponde a pagares de emisores privados clasificados como otros títulos de deuda

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

(b) Efectos en Resultados

Otros cambios netos sobre activos financieros a costo amortizado	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Resultados realizados	686.061	1.418.332
Resultados no realizados	5.560.770	9.490.360
Total ganancia (pérdidas)	6.246.831	10.908.692

(c) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Movimientos de los activos financieros a costo amortizado	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicio al 01 de enero	76.761.536	56.042.955
Intereses y reajustes	6.246.831	10.908.692
Compras	148.693.315	131.796.920
Ventas	(158.708.547)	(114.359.831)
Provisión por deterioro	(198.706)	(706.017)
(*) Otros Movimientos	(8.251.525)	(6.921.183)
Totales	64.542.904	76.761.536

(*) Corresponden a corte cupón.

(d) El movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

	2023 M\$	2022 M\$
Saldo de inicio de 1 enero:	892.397	186.380
Incremento provisión por deterioro	198.706	706.017
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	1.091.103	892.397

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

Los resultados obtenidos en el Fondo se presentan a continuación:

Saldos al 30 de septiembre de 2023

Fondo	Pérdida Esperada del Fondo %	Deterioro M\$	Activos a Costo Amortizado M\$
Fondo de Inversión Sartor Leasing	1,1662%	1.091.103	65.634.007

Saldos al 31 de diciembre de 2022

Fondo	Pérdida Esperada del Fondo %	Deterioro M\$	Activos a Costo Amortizado M\$
Fondo de Inversión Sartor Leasing	1,1492%	892.397	77.653.933

Según la NIIF 9 el aumento significativo del riesgo de crédito se define como: “un incremento significativo en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero en la fecha de presentación comparado con el riesgo existente en la fecha de reconocimiento inicial”. Independientemente de la forma en que una entidad evalúa los incrementos significativos en el riesgo crediticio, existe una presunción refutable de que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales se atrasen más de 30 días.

Si bien es cierto, el Incumplimiento no está definido en la NIIF 9, Sartor ha definido que hay incumplimiento cuando los pagos contractuales se retrasan por más de 120 días.

Considerando lo anterior, la Administración ha definido tres estados para la clasificación de la cartera según su estado de deterioro. Estos estados se conocen en la literatura como Stages o Buckets. Cabe enfatizar aquí que una de las principales innovaciones plantea la distinción entre el riesgo crédito de una operación a 12 meses de horizonte y a toda la vida de la operación, dicha diferenciación pudiera no tener aplicación en las carteras de pagarés, pero aun así se desarrolla aquí el concepto. En la práctica se plantea una suerte de clasificación de las operaciones vigentes para ser asignadas a cada uno de los estados según sus características crediticias. Las definiciones de Buckets se plantean a continuación.

- Bucket 1: La provisión será equivalente a la pérdida esperada en los próximos 12 meses. Se considerarán las operaciones al día y hasta un cierto nivel de morosidad considerado razonable para el producto (hasta 30 días de mora).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

- Bucket 2: Se aplica el factor de provisión calculado a partir de una probabilidad de default a toda la vida de la operación. Se considerarán operaciones un incremento significativo del riesgo de crédito. Se considerarán las operaciones con una mora superior a 30 días, pero inferior a 120 días.
- Bucket 3: En este espacio se consideran operaciones que están en incumplimiento, cuya definición abarcará todas las operaciones que tengan una mora superior a 120 días y/u operaciones en proceso prejudicial o judicial.
- Para las operaciones en Bucket 1 se asignará un factor de provisión, considerando la siguiente tabla:

Categoría del deudor	Pérdida esperada (%)
Clasificación A+, A o A-	0,1600%
Clasificación BBB	0,4300%
Clasificación BBB-, BB	0,7800%
Clientes sin clasificación de riesgo	2,1700%
Operaciones con partes relacionadas	0,3950%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

- Para las operaciones en Bucket 2 se asignará un factor de provisión, considerando la siguiente tabla:

Días mora	Factor de riesgo
30-60	4,26%
60-90	17,06%
90-120	21,84%

- Para las operaciones en Bucket 3 se asignará un factor de provisión, considerando la siguiente tabla:

Clasificación	Pérdida esperada	Factor de riesgo
D1	Hasta 30%	23,70%
D2	30-50%	40,00%
D3	50-80%	65,00%
D4	+ de 80%	90,00%

- Se verificarán las garantías que se tienen por las operaciones del Fondo. Las garantías que se tienen corresponden a: Garantías Hipotecarias, Prendas sobre equipos en leasing, Prendas sobre Acciones, Pólizas de Seguro, entre otras. En el caso de las prendas sobre los contratos de Leasing las garantías se castigarán en un 30%, es decir se considerará solo el 70% del valor.
- En el caso de las garantías que correspondan a prendas o avales personales, se considerará hasta un 50% del valor de la garantía.
- Las operaciones con SGR se considera como valor de la garantía sólo el monto del capital asegurado en el certificado de fianza, además de la clasificación de riesgo de la SGR.
- Se aplicarán los factores de Pérdida Esperada determinados anteriormente sobre la exposición neta de garantías.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

Esta conclusión está soportada por las condiciones actuales de este tipo de operaciones, pero en el caso que cambien las condiciones solicitadas por el Fondo o haya cambios significativos en el mercado, las conclusiones deberán ajustarse a la realidad vigente en ese momento.

La estimación de parámetros está sujeta a la disponibilidad de datos de cada organización, lo que necesariamente implica la estimación respecto de un periodo de tiempo que puede no ser representativo en términos de actividad económica con el periodo de tiempo en el que los parámetros serán aplicados, esta eventual diferencia puede generar sesgos en los resultados obtenidos por lo que se requiere ajustar los parámetros de probabilidad de default obtenidos para reflejar esta situación.

Sin embargo, la Administración deberá monitorear constantemente el comportamiento del mercado y la clasificación de riesgo que presenten las contrapartes finales de cada operación, con el fin de identificar posibles cambios que puedan significar algún tipo de alerta que pudiera derivar en constituir provisiones.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 30 de septiembre 2023, el Fondo posee una inversión en una sociedad valorizada por el método de la participación.

a) Composición del rubro

Al 30 de septiembre 2023

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funci onal	Natural eza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio	Valor de cotizaci ón bursátil
					Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
77.096.899-2	Leasing Crecimie nto SpA	Chile	CLP	Filial Directa	70%	70	6.808.495	186.812	6.995.307	493.774	3.828.687	4.322.461	2.672.846	1.159.754	(897.407)	262.347	No transa en bolsa
Total							6.808.495	186.812	6.995.307	493.774	3.828.687	4.322.461	2.672.846	1.159.754	(897.407)	262.347	

Nota: los Estados Financieros utilizados para la valorización de la inversión mediante el método de la participación, corresponde al cierre de septiembre del año 2023.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación

Al 30 de septiembre 2023, el Fondo posee una inversión en una sociedad valorizada por el método de la participación.

a) Composición del rubro, continuación

Al 30 de septiembre de 2023

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio	Valor de cotización bursátil
					Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliario SPA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	3.897.006	1.815.462	5.712.468	1.966.108	-	1.966.108	3.746.360	114.377	(118.761)	(4.384)	No transa en bolsa
Total							3.897.006	1.815.462	5.712.468	1.966.108	-	1.966.108	3.746.360	114.377	(118.761)	(4.384)	-

Nota: los Estados Financieros utilizados para la valorización de la inversión mediante el método de la participación, corresponde al cierre de septiembre del año 2023.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación

b) El movimiento durante el período:

Al 30 de septiembre de 2023

Rut	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos Recibidos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.096.899-2	Leasing Crecimiento SpA	1.686.932	183.643						419	1.870.994
Total		1.686.932	183.643						419	1.870.994

Rut	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos Recibidos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliario SPA	1.865.991	(4.384)			1.884.752				3.746.359
Total		1.865.991	(4.384)			1.884.752				3.746.359

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no posee plusvalías incluidas en el valor de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee una inversión en una sociedad valorizada por el método de la participación.

a) Composición del rubro

Al 31 de diciembre de 2022

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio	Valor de cotización bursátil
					Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
77.096.899-2	Leasing Crecimiento SpA	Chile	CLP	Filial Directa	70%	70	2.130.300	6.764.250	8.894.550	630.462	5.854.186	6.484.648	2.409.903	1.977.760	(1.708.011)	269.749	No transa en bolsa
Total							2.130.300	6.764.250	8.894.550	630.462	5.854.186	6.484.648	2.409.903	1.977.760	(1.708.011)	269.749	

Nota: los Estados Financieros utilizados para la valorización de la inversión mediante el método de la participación, corresponde al cierre de diciembre del año 2022.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación

a) Composición del rubro

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio	Valor de cotización bursátil
					Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliario SPA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	6.954	2.962.293	2.969.247	52.712	1.050.544	1.103.256	1.865.991	131.148	(27.395)	103.753	No transa en bolsa
Total							6.954	2.962.293	2.969.247	52.712	1.050.544	1.103.256	1.865.991	131.148	(27.395)	103.753	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación

b) El movimiento durante el período:

Al 31 de diciembre de 2022

Rut	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos Recibidos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.096.899-2	Leasing Crecimiento SpA	1.487.192	136.740			63.000				1.686.932
Total		1.487.192	136.740			63.000				1.686.932

Rut	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos Recibidos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliario SPA	-	103.753	-	-	1.762.234	-	-	-	1.865.991
Total		-	103.753	-	-	1.762.234	-	-	-	1.865.991

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 31 de diciembre 2022, el Fondo no posee plusvalías incluidas en el valor de la inversión.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(12) Propiedades de Inversión

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee propiedades de inversión.

(13) Cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones

a) El detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cupones por cobrar	1.776.040	598.954
Cuentas por cobrar	281.756	13.382
Vencimiento por cobrar	3.725.093	6.415.728
Total	5.772.889	7.028.064

b) El detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pago anticipado de cupón	2.972.204	23.504
Reembolsos de aportes por pagar	1.945	1.931
Asesoría Comercial	17.624	3.449
Intereses Anticipados	68.950	375.295
Otras Asesorías	-	44.576
Total	3.060.723	448.755

(14) Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

(15) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee préstamos bancarios ni obligaciones.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(16) Otros Pasivos Financieros

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo posee otros pasivos financieros.

Fecha inicio	nemotécnico	Unidades	Monto Inicial MUSD	Tasa	Vencimiento	Valor MUSD
02-08-2023	BLEASING DANKE 01-11-23	1.000.000,0000	1.000.000	1,20	01-11-2023	917.094

Descripción (otros pasivos Financieros corriente)	30-09-2023 M\$
Saldo inicio	840.690
Compras	-
Ventas	-
Resultado por operaciones con instrumento Emisión Pagare	76.404
Total	917.094

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(17) Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar

a) El detalle de otros documentos y cuentas por cobrar es el siguiente:

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Rectificación Rescates solicitados por los Corredores de Bolsa	13.486	11.807
Dividendos por cobrar	208.981	135.675
Total	222.467	147.482

b) El detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Auditorías	2.279	1.860
Agente Colocador	1.838	956
Otros gastos	9.792	12.104
Valorizador Independiente	1.003	-
Retiros por pagar	3.983.749	3.835.969
Total	3.998.661	3.850.889

(18) Ingresos Anticipados

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(19) Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos:

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tiene otros activos que informar.

b) Otros pasivos corrientes:

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	-	159.320
Total	-	159.320

c) Otros pasivos no corrientes:

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Participación Sociedad Inversiones Cerro el Plomo	140.032	119.300
Total	140.032	119.300

(20) Intereses y Reajustes

El detalle de los intereses y reajustes es el siguiente:

	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Activos financieros a costo amortizado	6.246.831	7.875.668
Total	6.246.831	7.875.668

(21) Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura que informar.

(22) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Banco	Cuenta Corriente	Moneda	30-09-2023	31-12-2022
			M\$	M\$
Banco Chile	00-800-05231-05	Pesos Chilenos	102.045	340.593
Total			102.045	340.593

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(23) Cuotas Emitidas

Al 30 de septiembre de 2023, las cuotas suscritas y pagadas del Fondo ascienden a 547.459.860,6701 con un valor cuota de \$212,7179 para la serie A, de \$163,3371 para la serie B, de \$168,2311 cuotas para la serie I, de \$110,6534 cuotas para la serie Q.

El detalle al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

SERIE A

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	285.008.119,9720	285.008.119,9720

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	353.757.055,5166	353.757.055,5166	353.757.055,5166
Colocaciones del Período	-	20.294.613,1719	20.294.613,1719	20.294.613,1719
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(89.043.496,7165)	(89.043.496,7165)	(89.043.496,7165)
Saldo al Cierre	-	285.008.119,9720	285.008.119,9720	285.008.119,9720

SERIE B

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	73.076.110,5575	73.076.110,5575

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	20.421.601,9763	20.421.601,9763	20.421.601,9763
Colocaciones del Período	-	97.407.897,4387	97.407.897,4387	97.407.897,4387
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(44.753.392,8575)	(44.753.392,8575)	(44.753.392,8575)
Saldo al Cierre	-	73.076.110,5575	73.076.110,5575	73.076.110,5575

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(23) Cuotas Emitidas, continuación

SERIE I

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	12.066.222,4618	12.066.222,4618

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	41.716.007,1229	41.716.007,1229	41.716.007,1229
Colocaciones del Período	-	5.990.788,0267	5.990.788,0267	5.990.788,0267
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(35.640.567,6878)	(35.640.567,6878)	(35.640.567,6878)
Saldo al Cierre	-	12.066.222,4618	12.066.222,4618	12.066.222,4618

SERIE Q

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	177.309.407,6788	177.309.407,6788

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	164.096.332,1220	164.096.332,1220	164.096.332,1220
Colocaciones del Período	-	190.894.283,2583	190.894.283,2583	190.894.283,2583
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(177.681.161,1195)	(177.681.161,1195)	(177.681.161,1195)
Saldo al Cierre	-	177.309.407,6788	177.309.407,6788	177.309.407,6788

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(23) Cuotas Emitidas, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas suscritas y pagadas del Fondo ascienden a 579.990.996,7378 con un valor cuota de \$199,2685 para la serie A, de \$150,9806 para la serie B, de \$156,8946 cuotas para la serie I, de \$102,8301 cuotas para la serie Q.

El detalle al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

SERIE A

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	353.757.055,5166	353.757.055,5166

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	328.589.957,4749	328.589.957,4749	328.589.957,4749
Colocaciones del Período	-	88.880.926,8209	88.880.926,8209	88.880.926,8209
Transferencias	-			
Disminuciones	-	(63.713.828,7792)	(63.713.828,7792)	(63.713.828,7792)
Saldo al Cierre	-	353.757.055,5166	353.757.055,5166	353.757.055,5166

SERIE B

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	20.421.601,9763	20.421.601,9763

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	459.720,9947	459.720,9947	459.720,9947
Colocaciones del Período	-	21.289.779,7927	21.289.779,7927	21.289.779,7927
Transferencias	-			
Disminuciones	-	(1.327.898,8111)	(1.327.898,8111)	(1.327.898,8111)
Saldo al Cierre	-	20.421.601,9763	20.421.601,9763	20.421.601,9763

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(23) Cuotas Emitidas, continuación

SERIE I

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	41.716.007,1229	41.716.007,1229

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	56.167.057,7173	56.167.057,7173	56.167.057,7173
Colocaciones del Período	-	106.487.881,5570	106.487.881,5570	106.487.881,5570
Transferencias	-			
Disminuciones	-	(120.938.932,1514)	(120.938.932,1514)	(120.938.932,1514)
Saldo al Cierre	-	41.716.007,1229	41.716.007,1229	41.716.007,1229

SERIE Q

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	164.096.332,1220	164.096.332,1220

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Colocaciones del Período	-	164.096.331,1560	164.096.331,1560	164.096.331,1560
Transferencias	-			
Disminuciones	-	0,9660	0,9660	0,9660
Saldo al Cierre	-	164.096.332,1220	164.096.332,1220	164.096.332,1220

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(24) Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo ha repartido beneficios a los aportantes.

El detalle de los repartos de beneficios distribuidos a los Aportantes durante el período 2023 es el siguiente:

Fecha de distribución	Monto por cuota M\$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
22-06-2023 (Serie A)	0,321444731	101.272	Definitivo
22-06-2023 (Serie B)	0,245523165	20.962	Definitivo
22-06-2023 (Serie I)	0,253772610	3.364	Definitivo
22-06-2023 (Serie Q)	0,166682488	33.722	Definitivo
Total		159.320	

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo ha repartido beneficios a los aportantes.

El detalle de los repartos de beneficios distribuidos a los Aportantes durante el período 2022 es el siguiente:

Fecha de distribución	Monto por cuota M\$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
15-06-2022 (Serie A)	0,494345208	181.136	Definitivo
15-06-2022 (Serie I)	0,387919072	17.617	Definitivo
Total		198.753	

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(25) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad obtenida por el fondo (valor cuota) en los períodos que se indican es el siguiente:

SEPTIEMBRE 2023

SERIE A

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,7494%	10,9906%	28,3234%
Real	3,5451%	5,0442%	6,6659%

SERIE B

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	8,1842%	12,9896%	21,5313%
Real	4,9368%	6,9361%	1,0201%

SERIE I

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	7,2256%	11,6530%	29,8597%
Real	4,0069%	5,6711%	7,9429%

SERIE Q

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	7,6083%	-	-
Real	4,3779%	-	-

Serie Q no posee rentabilidad en los últimos 12 meses y 24 meses, debido que inicio operaciones el día 02-11-2022

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

DICIEMBRE 2022

SERIE A

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	16,4879%	16,4879%	25,9972%
Real	2,8215%	2,8215%	4,3201%

SERIE B

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	8,3705%	8,3705%	19,3281%
Real	(4,3436%)	(4,3436%)	(1,2016%)

SERIE I

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	17,1831%	17,1831%	27,5056%
Real	3,4351%	3,4351%	5,5690%

SERIE Q

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	2,7876%	-	-
Real	1,3513%	-	-

Serie Q no posee rentabilidad en los últimos 12 meses y 24 meses, debido que inicio operaciones el día 02-11-2022

(26) Valor económico de la Cuota

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(27) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo posee las siguientes inversiones acumuladas:

Nombre	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total invertido	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Leasing Monto Inversión	% Inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Proyección Monto Inversión	% Inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Táctico Monto Inversión	% Inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Capital Efectivo Monto Inversión	% Inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Táctico Internacional Monto Inversión	% Inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Renta Comercial Monto Inversión	% Inversión del emisor
Emisor		M\$		M\$		M\$		M\$		M\$		M\$		M\$	
Fondo de Inversión Sartor Proyección	CFI PROYECCIÓN-B	9.647.540	0,0944%	3.247.423	0,0318%	-	-	2.160.661	0,0211%	3.697.999	0,0362%	498.996	0,0049%	42.461	0,0004%
Fondo de Inversión Sartor Táctico	CFI TACTICO-B	13.262.220	0,0501%	10.707.451	0,0404%	-	-	-	-	2.120.562	0,0080%	434.207	0,0016%	-	-
Fondo de Inversión Privado Autofidem Deuda Automotriz	FIP AUTOFIDEM	5.962.350	0,1000%	4.929.249	0,0827%	1.033.101	0,0173%	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado MHE	FIP MHE	7.318.940	0,0959%	4.919.322	0,0645%	2.399.618	0,0315%	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		36.191.050	0,3404%	23.803.444	0,2194%	3.432.719	0,0488%	2.160.661	0,0211%	5.818.561	0,0442%	933.203	0,0065%	42.461	0,0004%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(27) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee las siguientes inversiones acumuladas:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total invertido M\$	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Leasing Monto Inversión M\$	% Inversión del emisor	Fondo de Inversión Sartor Proyección Monto Inversión M\$	% Inversión del emisor
Fondo de Inversión Privado Sartor MHE	FIP MHEU	6.277.567	0,7385%	4.219.378	0,4350%	2.058.189	0,3035%
Total		6.277.567	0,7385%	4.219.378	0,4350%	2.058.189	0,3035%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(28) Excesos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los presentes estados financieros el Fondo no presenta excesos de inversión.

(29) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta gravámenes y prohibición.

(30) Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023						
CUSTODIA NACIONAL				CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodia do M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de valores a través de Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	97.291.480	100%	94,9761%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	97.291.480	100%	94,9761%	-	-	-

(*) El monto Custodiado no incluye el deterioro de M\$(1.091.103).

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
CUSTODIA NACIONAL				CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodia do M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de valores a través de Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	94.918.669	100%	93,4769%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	94.918.669	100%	93,4769%	-	-	-

(*) El monto Custodiado no incluye el deterioro de M\$(892.397).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(31) Partes Relacionadas

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

(a) Remuneración por administración

Serie	Remuneración Fija	Remuneración Variable
A	Un 1,785% Anual IVA Incluido.	No aplica.
I	Un 1,19% Anual IVA Incluido.	No aplica.
B	Un 0% Anual.	No aplica.
Q	Un 0,952% Anual IVA Incluido.	No aplica.

La Remuneración de la sociedad Administradora para las Series A, I, B y Q se aplicará sobre el valor contable del patrimonio diario del Fondo, esta se calculará y devengará diariamente, y será pagada mensualmente por el Fondo a la sociedad Administradora, dentro de los diez primeros días hábiles del mes siguiente a aquél cuya remuneración se paga.

i) Gasto de Remuneración por Administración

	Al 30-09-2023 M\$	Al 30-09-2022 M\$
Remuneración por administración del ejercicio	1.047.329	958.383

ii) Cuenta por Pagar por Remuneración por Administración

	Al 30-09-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Remuneración por pagar a Sartor Administradora General de Fondos S.A.	107.001	126.055

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(31) Partes Relacionadas, continuación

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

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; a la fecha de los presentes Estados Financieros mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023:

Serie A

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Invertido
Sociedad administradora	1.732.988,9320	2.666,2404	(70.876,1800)	1.664.778,9924	354.128	0,5841%
Personas relacionadas	4.035.092,1031	3.460.936,5297	(177.463,7764)	4.056.814,7533	862.957	1,4234%
Accionistas de la sociedad administradora	5.503.436,1422	23.130.828,5233	(20.534.822,0800)	3.650.762,4433	776.583	1,2809%
Empleados	31.194,2119	48,9995	(6.027,0000)	(0,0005)	-	-
Totales	11.302.711,3892	26.594.480,2929	(20.789.189,0364)	9.372.356,1885	1.993.668	3,2885%

Serie I

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Invertido
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	0,0708	-	-	0,0708	-	-
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0708	-	-	0,0708	-	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(31) Partes Relacionadas, continuación

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

Serie Q

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Invertido
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	10.117.889,7261	(7.810.993,5000)	2.306.896,2261	255.266	1,3011%
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	-	10.117.889,7261	(7.810.993,5000)	2.306.896,2261	255.266	1,3011%

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:

SERIE A

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Invertido
Sociedad administradora	1.728.317,6979	4.671,2341	-	1.732.988,9320	332,134	0,0156%
Personas relacionadas	3.908.427,7969	976.319,0910	(849.654,7848)	4.035.092,1031	773,342	0,0669%
Accionistas de la sociedad administradora	4.092.425,9325	2.316.985,3337	(905.975,1240)	5.503.436,1422	1,054,756	0,0094%
Empleados	132.478,6607	32,3012	(101.316,7500)	31.194,2119	5,978	0,0001%
Totales	9.861.650,0880	3.298.007,9600	(1.856.946,6588)	11.302.711,3892	2,166,210	0.0921%

SERIE I

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Invertido
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	2.574.723,0708	-	(2.574.723,0000)	0,0708	-	-
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	2.574.723,0708	-	(2.574.723,0000)	0,0708	-	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(32) Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículos N°12 y 13 Ley N°20.712)

La Sociedad Administradora, está sujeta a las disposiciones de los Artículos N°12 “La Garantía constituida por la Sociedad Administradora beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales”, y Artículo N°13: “Actualización anual de la garantía”. de la Ley N°20.712.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco de Chile	26.547	10-01-2023	10-01-2024

(33) Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación del Fondo se presentan a continuación:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre M\$	Monto Acumulado Ejercicio Actual M\$	Monto Acumulado Ejercicio Anterior M\$
Auditoria	892	2.359	2.017
Agente Colocador	2.655	7.704	6.794
Abogados	3.302	9.042	24.581
Otros gastos	72.232	141.253	47.314
Total	79.081	160.358	80.706
% sobre el activo del Fondo	0,0772%	0,1565%	0,0910%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(34) Información estadística.

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

Mes	Año 2023		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie A Valor mercado cuota (\$)		
Enero	201,1236	201,1236	70.035.949	390
Febrero	203,0709	203,0709	70.603.267	394
Marzo (*)	204,7143	204,7143	67.808.700	392
Abril	206,9238	206,9238	67.324.446	395
Mayo	208,6631	208,6631	67.052.109	399
Junio	209,3874	209,3874	65.997.036	381
Julio	210,3018	210,3018	63.720.827	376
Agosto	211,5696	211,5696	61.964.237	375
Septiembre	212,7179	212,7179	60.626.339	370
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$159.320

Mes	Año 2023		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie B Valor mercado cuota (\$)		
Enero	152,6173	152,6173	10.361.260	1
Febrero	154,3062	154,3062	11.479.298	4
Marzo (*)	155,7909	155,7909	11.891.229	4
Abril	157,7036	157,7036	14.495.047	8
Mayo	159,2705	159,2705	13.870.800	8
Junio	160,0580	160,0580	12.984.860	8
Julio	161,0008	161,0008	12.022.431	8
Agosto	162,2172	162,2172	12.123.195	9
Septiembre	163,3371	163,3371	11.936.039	9
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$159.320

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(34) Información estadística, continuación

Mes	Año 2023		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie I Valor mercado cuota (\$)		
Enero	158,4352	158,4352	5.159.645	14
Febrero	160,0423	160,0423	4.933.502	14
Marzo (*)	161,4190	161,4190	4.873.501	14
Abril	163,2411	163,2411	4.601.978	14
Mayo	164,6964	164,6964	2.223.379	11
Junio	165,3489	165,3489	1.995.137	11
Julio	166,1549	166,1549	2.004.863	11
Agosto	167,2411	167,2411	2.017.968	11
Septiembre	168,2311	168,2311	2.029.914	11
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$159.320

Mes	Año 2023		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie Q Valor mercado cuota (\$)		
Enero	103,8818	103,8818	12.328.916	15
Febrero	104,9739	104,9739	13.061.692	17
Marzo (*)	105,9197	105,9197	13.745.559	17
Abril	107,1572	107,1572	19.100.699	19
Mayo	108,1563	108,1563	21.879.209	23
Junio	108,6273	108,6273	21.733.066	22
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$159.320

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(34) Información estadística, continuación

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

Mes	Año 2022			
	Valor libro	Valor mercado	Patrimonio	Nº Aportantes
	cuota (\$)	cuota (\$)	(M\$)	
Enero	172,1278	172,1278	57.196.635	287
Febrero	174,2354	174,2354	57.923.369	298
Marzo	176,8440	176,8440	58.806.429	301
Abril	178,8912	178,8912	61.543.761	313
Mayo	182,0117	182,0117	65.415.502	333
Junio	184,2010	184,2010	68.735.999	351
Julio	186,4325	186,4325	71.623.687	377
Agosto	188,8181	188,8181	71.243.998	382
Septiembre	191,6540	191,6540	71.551.256	384
Octubre	194,0661	194,0661	71.849.902	409
Noviembre	196,1592	196,1592	70.378.447	411
Diciembre (*)	199,2685	199,2685	70.492.638	409

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$198.753

Mes	Año 2022			
	Valor libro	Valor mercado	Patrimonio	Nº Aportantes
	cuota (\$)	cuota (\$)	(M\$)	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	142,2115	142,2115	561.449	1
Septiembre	144,5594	144,5594	1.172.748	1
Octubre	146,6009	146,6009	2.528.372	1
Noviembre	148,3995	148,3995	3.159.393	2
Diciembre (*)	150,9806	150,9806	3.083.266	2

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$198.753

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(34) Información estadística, continuación

Mes	Valor libro cuota (\$)	Año 2022 Serie I		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
		Valor mercado cuota (\$)			
Enero	134,7894	134,7894		7.570.726	29
Febrero	136,5021	136,5021		7.666.922	29
Marzo	138,2040	138,2040		7.294.684	28
Abril	140,2890	140,2890		6.365.449	27
Mayo	142,8084	142,8084		6.455.446	28
Junio	144,5968	144,5968		6.830.758	28
Julio	146,4225	146,4225		11.125.029	32
Agosto	148,3711	148,3711		11.830.561	32
Septiembre	150,6732	150,6732		11.756.597	32
Octubre	152,6467	152,6467		22.148.934	33
Noviembre	154,3684	154,3684		6.438.633	27
Diciembre (*)	156,8946	156,8946		6.545.016	27

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$198.753

Mes	Valor libro cuota (\$)	Año 2022 Serie Q		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
		Valor mercado cuota (\$)			
Enero	-	-		-	-
Febrero	-	-		-	-
Marzo	-	-		-	-
Abril	-	-		-	-
Mayo	-	-		-	-
Junio	-	-		-	-
Julio	-	-		-	-
Agosto	-	-		-	-
Septiembre	-	-		-	-
Octubre	-	-		-	-
Noviembre	101,1335	101,1335		15.119.522	2
Diciembre (*)	102,8301	102,8301		16.874.042	3

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$198.3753

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

El Fondo al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022, mantiene inversiones en la sociedad Inversiones Cerro el Plomo SpA, Leasing Crecimiento SpA y Leaseback Inmobiliario SPA

Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de septiembre de 2023

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funcional	Natural eza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Valor bursá til	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimoni o	Total Ingresos	Total gastos	Resulta do del Ejercici o
					Capital	Voto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.096.899-2	Leasing Crecimien to SpA	Chile	CLP	Filial Directa	70%	70	No transa en Bolsa	6.808.495	186.812	6.995.307	493.774	3.828.687	4.322.461	2.672.846	1.159.754	(897.407)	262.347
Total								6.808.495	186.812	6.995.307	493.774	3.828.687	4.322.461	2.672.846	1.159.754	(897.407)	262.347

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de septiembre del año 2023.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

Información de subsidiarias o filiales, continuación

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funci onal	Natural eza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Valor bursá til	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimoni o	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio
					Capital	Voto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliario SPA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	No transa en Bolsa	3.897.006	1.815.462	5.712.468	1.966.108	-	1.966.108	3.746.360	114.377	(118.761)	(4.384)
Total								3.897.006	1.815.462	5.712.468	1.966.108	-	1.966.108	3.746.360	114.377	(118.761)	(4.384)

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de septiembre del año 2023.

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funci onal	Natural eza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Valor bursá til	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimoni o	Total Ingresos	Total gastos	Resultad o del Ejercicio
					Capital	Voto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.963.082-1	Inversiones Cerro el Plomo SpA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	No transa en Bolsa	27.233.921	3.055.190	30.289.111	21.683.974	8.745.169	30.429.143	(140.032)	1.517.526	(1.538.258)	(20.732)
Total								27.233.921	3.055.190	30.289.111	21.683.974	8.745.169	30.429.143	(140.032)	1.517.526	(1.538.258)	(20.732)

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de septiembre del año 2023.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

a) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre 2023, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

Al 30 de septiembre 2023, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

Al 30 de septiembre 2023, Leaseback Inmobiliario SPA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

b) Juicios y contingencias

Al 30 de septiembre 2023, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

Al 30 de septiembre 2023, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

Al 30 de septiembre 2023, Leaseback Inmobiliario SPA no presenta juicios y contingencias que informar.

c) Operaciones discontinuadas

Al 30 de septiembre 2023, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

Al 30 de septiembre 2023, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

Al 30 de septiembre 2023, Leaseback Inmobiliario SPA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2022

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Valor bursátil	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio
					Capital	Voto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.096.899-2	Leasing Crecimiento SpA	Chile	CLP	Filial Directa	70%	70	No transa en Bolsa	2.130.300	6.764.250	8.894.550	630.462	5.854.186	6.484.648	2.409.903	1.977.760	(1.708.011)	269.749
Total								2.130.300	6.764.250	8.894.550	630.462	5.854.186	6.484.648	2.409.903	1.977.760	(1.708.011)	269.749

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de diciembre del año 2022.

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Valor bursátil	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total gastos	Resultado del Ejercicio
					Capital	Voto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliario SPA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	No transa en Bolsa	6.954	2.962.293	2.969.247	52.712	1.050.544	1.103.256	1.865.991	131.148	(27.395)	103.753
Total								6.954	2.962.293	2.969.247	52.712	1.050.544	1.103.256	1.865.991	131.148	(27.395)	103.753

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de diciembre del año 2022.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2022

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funcional	Natural eza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Valor bursá til	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimoni o	Total Ingresos	Total gastos	Resultad o del Ejercicio
					Capital	Voto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.963.082-1	Inversion es Cerro el Plomo SpA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	No transa en Bolsa	26.299.446	2.981.637	29.281.084	20.281.084	20.927.278	29.400.383	(119.300)	1.018.980	(1.121.173)	(102.193)
Total								26.299.446	2.981.637	29.281.084	20.281.084	20.927.278	29.400.383	(119.300)	1.018.980	(1.121.173)	(102.193)

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de diciembre del año 2022.

a) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre 2022 Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

Al 31 de diciembre 2022 la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

b) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre 2022 Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

Al 31 de diciembre 2022 la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

a) Operaciones discontinuadas

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

(36) Sanciones

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Administradora, el fondo, sus directores y/o administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(37) Hechos Posteriores

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

A. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023.

DESCRIPCIÓN	MONTO INVERTIDO		TOTAL M\$	% INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL M\$	EXTRANJERO M\$		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	16.331.582	-	16.331.582	15,9429%
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	5.617.353	-	5.617.353	5,4837%
Cuotas de fondos de inversión privados	9.848.571	-	9.848.571	9,6142%
Títulos de deuda no registrados (*)	65.634.007	-	65.634.007	64,0721%
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	97.431.513	-	97.431.513	95,1129%

(*) El monto Otros títulos de deuda y Títulos de deuda no registrados, no incluyen el deterioro de M\$(1.091.103).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

B. ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	01-01-2023	01-01-2022
	30-09-2023 M\$	30-09-2022 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.171.180	2.122.627
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	71.379	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	5.380	155.282
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	415.817	-
Enajenación de títulos de deuda	128.034	79.595
Intereses percibidos en títulos de deuda	558.027	1.219.637
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(7.457)	668.113
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(219.630)	(695.872)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(219.630)	(695.872)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	7.263.410	8.147.161
Valorización de acciones de sociedades anónimas	158.527	229.323
Valorización de cuotas de fondos de inversión	1.470.808	1.262.590
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	73.306	72.597
Valorización de títulos de deuda	235.564	81.426
Intereses devengados de títulos de deuda	5.325.205	6.501.225
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(1.207.688)	(1.039.089)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(1.047.329)	(958.383)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(160.359)	(80.706)
Otros gastos	-	-
DIFERENCIA DE CAMBIO	1.110	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	7.008.382	8.534.827

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

C. ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

	01-01-2023	01-01-2022
DESCRIPCIÓN	30-09-2023 M\$	30-06-2022 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(256.138)	387.666
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.171.180	2.122.627
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(219.630)	(695.872)
Gastos del ejercicio (menos)	(1.207.688)	(1.039.089)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	9.439.816	8.951.280
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	12.698.220	10.778.389
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	12.770.996	7.883.252
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	190.595	3.197.981
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(104.051)	(104.091)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(159.320)	(198.753)
Pérdida devengada acumulada (menos)	(3.258.404)	(1.827.109)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(3.362.455)	(1.931.200)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	104.051	104.091
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	9.183.678	9.338.946