

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 2023

\$: 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 aplicados	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 Efectivo Equivalente	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	95
B. Estados de Resultados Devengado y Realizado	96
C. Estados de Utilidad para la Distribución de Dividendos	97

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Activos	Nota	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalentes	22	66.943	271.652
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8 (a)	29.332.346	26.968.743
Activos financieros a costo amortizado	10 (a)	60.340.840	46.306.009
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	13 (a)	12.159.959	3.576.337
Otros documentos y cuentas por cobrar	17 (a)	367.692	539.626
Otros Activos	19 (a)	-	-
Total activos corrientes		102.267.780	77.662.367
Activos no corrientes:			
Inversiones valorizadas por el método de la participación	11	8.055.896	7.496.235
Activos financieros a costo amortizado	10 (a)	-	19.592.568
Total activos no corrientes		8.055.896	27.088.803
Total activos		110.323.676	104.751.170
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Otros Pasivos financieros	16	12.814.418	5.459.721
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	13 (b)	6.599.297	1.785.969
Remuneraciones sociedad administradora	31 (a.ii)	96.328	110.799
Otros documentos y cuentas por pagar	17 (b)	3.847.150	1.438.795
Otros pasivos	19 (b)	-	393.362
Total pasivos corrientes		23.357.193	9.188.646
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos	19 (c)	196.561	161.612
Total pasivos no corrientes		196.561	161.612
Total pasivos		23.553.754	9.350.258
Patrimonio Neto:			
Aportes		49.591.728	61.846.032
Otras Reservas		948.138	861.074
Resultados acumulados		32.693.806	23.759.866
Resultado del ejercicio		3.536.250	9.327.302
Dividendos Provisorios		-	(393.362)
Total patrimonio neto		86.769.922	95.400.912
Total de patrimonio y pasivos		110.323.676	104.751.170

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

	Nota	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Ingresos / pérdidas de la operación					
Intereses y reajustes	20	3.322.103	4.817.356	1.672.296	2.341.294
Ingresos por dividendos		121.929	429.578	97.494	405.411
Diferencias de cambios netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(175.929)	-	(14.601)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8 b)	1.200.436	866.876	435.211	328.306
Resultado en venta de instrumentos financieros	8 c) y 10 c)	21.581	5.555	4.600	(110)
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)	454.712	202.263	64.581	(13.023)
Otros		(674.375)	(151.884)	(214.094)	(67.567)
Total ingresos / pérdidas netos de la operación		4.270.457	6.169.744	2.045.487	2.994.311
Gastos					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	31 (i)	(614.109)	(711.492)	(299.472)	(353.966)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	33	(120.098)	(81.277)	(68.084)	(9.313)
Total gastos de operación		(734.207)	(792.769)	(367.556)	(363.279)
Utilidad de la operación		3.536.250	5.376.975	1.677.931	2.631.032
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad antes de impuesto		3.536.250	5.376.975	1.677.931	2.631.032
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		3.536.250	5.376.975	1.677.931	2.631.032
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		3.536.250	5.376.975	1.677.931	2.631.032

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 31 de marzo de 2024 y 2023

31-06-2024	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	61.846.032	-	-	-	861.074	861.074	33.087.168	-	(393.362)	95.400.912
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	61.846.032	-	-	-	861.074	861.074	33.087.168	-	(393.362)	95.400.912
Aportes	6.563.148	-	-	-	-	-	-	-	-	6.563.148
Reparto de patrimonio	(18.730.388)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.730.388)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(393.362)	-	-	(393.362)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3.536.250	-	3.536.250
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(*) Otros movimientos	(87.064)	-	-	-	87.064	87.064	-	-	393.362	393.362
Saldo final	49.591.728	-	-	-	948.138	948.138	32.693.806	3.536.250	-	86.769.922

(*) 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.

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 31 de marzo de 2024 y 2023

31-06-2023	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	37.459.991	-	-	-	-	-	-	-	-	37.459.991
Reparto de patrimonio	(36.965.959)	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.965.959)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(159.320)	-	-	(159.320)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5.376.975	-	5.376.975
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(*) Otros movimientos	(125.604)	-	-	-	125.604	125.604	-	-	159.320	159.320
Saldo final	72.809.143	-	-	-	763.115	763.115	23.759.866	5.376.975	-	102.709.099

(*) 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

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
Al 31 de marzo de 2024 y 2023

	Nota	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8 c) 10 (c) 11 (b)	(147.957.889)	(150.971.693)
Venta de activos financieros	8 c) y 10 (c)	146.171.300	155.220.534
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2.149.165	6.366.816
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		73.058	380.975
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		4.667.559	726.992
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(4.241.911)	(11.179.427)
Otros gastos de operación pagados		(699.684)	(783.613)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		161.598	(239.416)
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 inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión 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		17.684.644	-
Pago de otros pasivos financieros		(7.694.643)	-
Aportes		6.563.149	37.459.991
Reparto de patrimonio		(16.350.164)	(37.298.675)
Reparto de dividendos	24	(393.362)	(159.320)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(190.376)	1.996
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(28.778)	(237.420)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	22	271.652	340.593
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(175.931)	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		66.943	103.173

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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° 6.000, oficina 503, 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.

El día 17 de octubre de 2016, se depositó el reglamento interno del Fondo, número de registro FM161133.

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 junio de 2024 y 2023

(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.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

6. En la sección G) del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y valorización de cuotas” Número I, “Aporte y Rescate de cuotas”, numeral 1.4, “Valor para la liquidación de rescates”.

* 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”.

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.”

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(1) Información General, continuación

Modificaciones al reglamento Interno, continuación

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

“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 cobrados por los partícipes respectivos, mantenerlos en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si lo hubiere, a la junta nacional de cuerpos de bomberos de Chile.”

El texto del nuevo Reglamento Interno comenzará a regir de los 30 días siguientes al de su depósito en el registro público de depósitos de reglamento internos.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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.

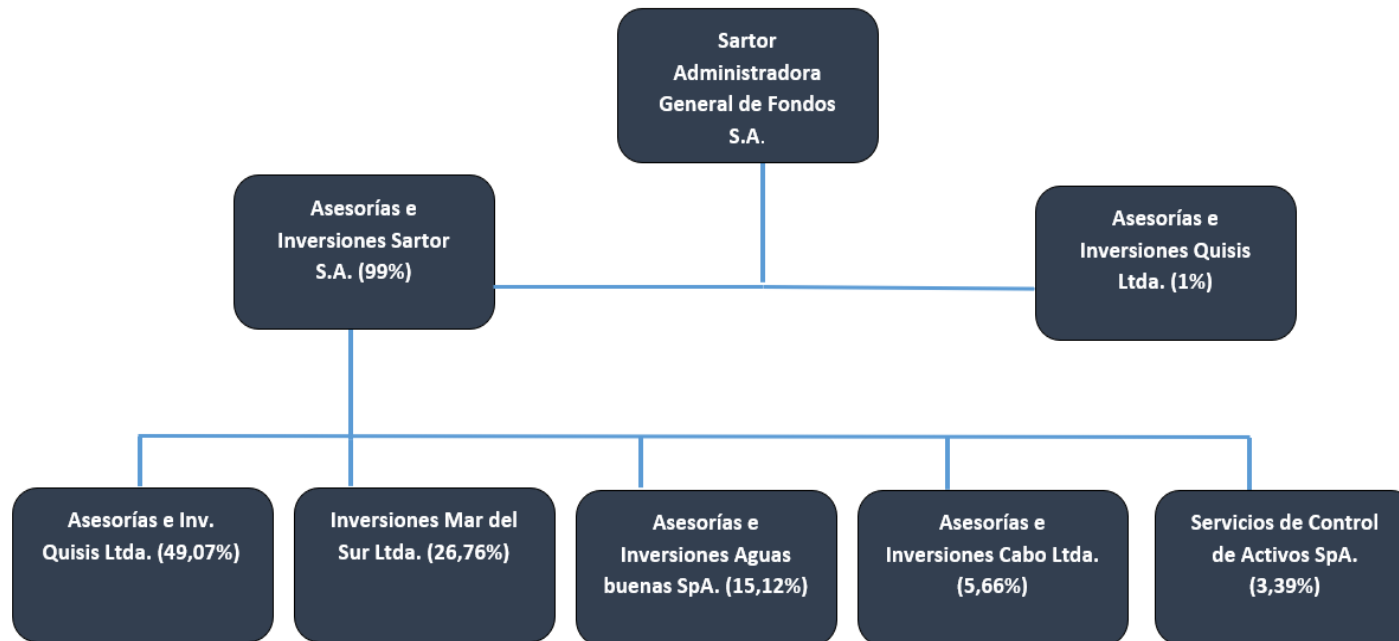
Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFILEASA, CFILEASI-E y CFILEASQ. La clasificación de riesgo de las cuotas es Primera Clase Nivel 3 emitida por Clasificadora de riesgo Humphreys limitada con fecha 30 de julio 2021.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023, 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 NIIF 10. 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 Administradora del Fondo el 11 de septiembre de 2024.

(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 del Fondo comprenden los Estados de Situación Financiera, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023. Estados de Resultados Integrales, Estados de cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Bases de Preparación, continuación

(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.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

MONEDA	30-06-2024 \$	31-12-2023 \$
Dólares	944,34	877,12

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 efectivo equivalente 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 junio de 2024 y 2023

(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) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros.

El valor de la Unidad de Fomento es la siguiente:

MONEDA	30-06-2024 \$	31-12-2023 \$
Unidades de Fomento (UF)	37.571,86	36.789,36

(g) Cambios Contables

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha realizados cambios contables.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(ii) 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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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.

(iii) 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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo presenta inversiones en Fondo de Inversión nacionales.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(iv) 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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo presenta Otros títulos de deuda que corresponden a pagarés.

(v) 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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta pasivos financieros a valor razonable.

(vi) 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 junio de 2024 y 2023

(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.

(vii) 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.

(viii) 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.

(ix) Estimación del 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 junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(ix) Estimación 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.

(x) 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 junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(x) 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 junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(x) 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 junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(c) Remuneración de la Sociedad Administradora, continuación

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.

(d) Ingresos por Dividendos

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

(e) Dividendos por Pagar

Aualmente, 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 percibidos 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 junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(e) Dividendos por Pagar, continuación

El día 22 de junio de 2024, el Fondo distribuyó dividendo por M\$ 393.362.-
El día 20 de junio de 2023, el Fondo distribuyó dividendo por M\$ 159.320.-

(f) 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.

(g) Efectivo y efectivo equivalente

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.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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.

(h) 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 inciso primero del artículo 10 del D.S. de HDA N° 129 de 2014.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(h) 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.

(i) 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.

(j) Provisiones

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.

(k) 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.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(3) Principales Criterios Contables aplicados, continuación

(l) 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 la NIIF 10, 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.

(j) Rescates

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 proveniente de una reinversión 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.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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, 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 junio de 2024 y 2023

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8.

Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Enmienda a la NIIF 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo" y a la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar" sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes, continuación

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Modificaciones a las NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.	01/01/2025

La administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 20 de febrero de 2023, 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.

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 invierten en los valores, instrumentos y/o contratos referidos en el párrafo precedente.

Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en esta clase de bienes, valores, instrumentos o contratos.

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.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

- 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.

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.

Las monedas que podrán ser mantenidas como saldos por el Fondo y denominación de los instrumentos en que efectúen las inversiones, corresponderán a Unidades de Fomento, pesos chilenos y dólares de los Estados Unidos de América, sujeto a los límites establecidos en el numeral 3 “Características y diversificación de las inversiones” del Reglamento.

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. Para efectos de lo dispuesto precedentemente, dichos fondos o deben cumplir con límites específicos de inversión o diversificación mínimos o máximos.

El Fondo podrá realizar las operaciones a que se refiere el artículo 23 de la Ley N° 20.712 y la letra h) del artículo 22 de la misma, esto es adquirir o enajenar instrumentos, bienes y contratos a personas relacionados con la Administradora o a fondos administrados por ella o por sociedades relacionados a aquella, en la medida que cumplan las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión de Valores y Seguros o aquella que la modifique y/o reemplace en el futuro.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en la medida que se cumpla con lo establecido en el artículo 62° de la Ley.

Como política, el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N° 18.046, esto es, Comité de Directores.

El Fondo podrá adquirir cuotas de su propia emisión en cualquiera de sus series, conforme lo establece el artículo 42° de la Ley.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

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.

Excepción a los límites de inversión: Los límites indicados en los numerales 3.1. y 3.2. precedentes no se aplicarán: (i) por un período de 12 meses contados desde el depósito del presente Reglamento Interno en el “Registro Público de Reglamentos Internos”; (ii) por un período de 6 meses contado desde la enajenación, liquidación o vencimiento de un instrumento representativo de 35% del activo del Fondo, contado desde la fecha en que el Fondo perciba los recursos derivados de dicha operación; y (iii) durante la liquidación del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

4. Operaciones que realizará 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:

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.

Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a las cámaras de compensación, en aquellos casos en que se transen en Chile. Los contratos de forward y swap se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC), y deberán celebrarse con entidades de reconocido prestigio y solvencia.

Límites

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 junio de 2024 y 2023

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación

Operaciones de simultáneas

El Fondo podrá celebrar con intermediarios de valores miembros de la Bolsa de Comercio de Santiago y/o de la Bolsa Electrónica de Chile, operaciones de compra y venta a plazo de valores que se originen en virtud de contratos de Condiciones Generales de las Compraventas a Plazo de Valores (“Operaciones de Simultáneas”), constituyendo para tales efectos las garantías y prendas sobre los valores del Fondo que sean necesarias conforme lo exijan los respectivos Manuales de Operaciones en Acciones de cada una de las bolsas de valores antes señaladas y así caucionar las Operaciones de Simultáneas que celebre. Dado lo anterior, el Fondo podrá expresamente financiar operaciones de simultánea en bolsa o también financiarse mediante ellas si las condiciones lo requieren. El valor total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías producto de las Operaciones de Simultáneas vigentes, no podrá exceder del 10% del patrimonio del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023

(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 efectuaran las inversiones es 100% en pesos chilenos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

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

	Al 30 de junio de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	<u>M\$</u>	<u>MUSD</u>	<u>M\$</u>	<u>MUSD</u>
Activos				
Activos Monetarios	110.323.676	-	104.751.170	-
Activos No Monetarios	-	-	-	-
Pasivos				
Pasivos Monetarios	23.553.754	-	9.350.258	-
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 junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera
BBB-	-	-	13.646.529	13,4754%
Sin Clasificación	61.116.828	62,0443%	53.158.760	52,4920%

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (775.988)

Instrumentos a valor razonable por categoría de riesgo	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera
Nivel 2	13.046.374	13,2444%	10.992.983	10,8551%
Nivel 3	6.471.805	6,5700%	3.621.236	3,5758%
Sin Clasificación	9.814.167	9,9631%	12.354.523	12,1996%

Instrumentos valorizados por el método de la participación	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera
Sin Clasificación	8.055.896	8,1782%	7.496.235	7,4022%

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 junio de 2024 y 2023

(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 con relación a las operaciones que realice, el pago de rescates de cuotas y el pago de beneficios.

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 junio de 2024:

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	-	-	-	-	21.838.438	21.838.438
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	7.493.909	7.493.909
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	-	-	-	-	8.055.895	8.055.895
(*) Otros títulos de deuda no registrados	-	24.039.119	11.941.313	25.136.396	-	61.116.828
Total	-	24.039.119	11.941.313	25.136.396	37.388.242	98.505.070

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (775.988).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 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\$
Títulos de Renta Variable						
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	16.921.782	16.921.782
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	10.046.961	10.046.961
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	-	-	-	-	7.496.235	7.496.235
(*) Otros títulos de deuda no registrados	-	10.538	46.295.471	20.499.280	-	66.805.289
Total	-	10.538	46.295.471	20.499.280	34.464.978	101.270.267

(*) El monto no incluye el deterioro de M\$ (906.712).

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 M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 30 de junio 2024	-	-	-	-
Pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	12.814.418	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	6.599.297	-
Remuneraciones sociedad administradora	96.328	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	3.847.150	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Pasivos no corrientes	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	196.561	-
Total Pasivo	96.328	3.847.150	19.610.276	-
Flujo de salida de efectivo contractual	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre 2023	-	-	-	-
Pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	5.459.721	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	1.785.969	-
Remuneraciones sociedad administradora	110.799	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	1.438.795	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Pasivos no corrientes	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	161.612	-
Total Pasivo	110.799	1.438.795	7.407.302	-
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 en la forma señalada en el inciso primero del artículo 10° del D.S de MDA N° 129 de 2014, 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 junio de 2024 y 2023

(6) Administración de Riesgos, continuación

6.2 Gestión de riesgo de capital, continuación

La Administradora 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.

La administradora 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 de junio de 2024 y al 31 de diciembre 2023, el índice de deuda versus patrimonio es de 27,15% y 9,80% 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.

	30-06-2024	31-12-2022
Total Aportantes	383	417
Capital en UF	1.319.917	1.681.085
Patrimonio en UF	2.309.439	2.603.858

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 junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024, 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	N° 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 junio de 2024 y 2023

(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 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
<u>Títulos de Renta Variable</u>			
Cuotas de fondos de inversión	21.838.438	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	7.493.909	-
<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 emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-
<u>Inversiones No Registradas</u>			
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-
Acciones no registradas	-	8.055.895	-
Total	21.838.438	15.549.804	-

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 junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023

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

(a) Composición Cartera

Instrumento	30-06-2024				31-12-2023			
	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	619.588	-	619.588	0,5616%	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	8.267.417	-	8.267.417	7,4938%	16.921.782	-	16.921.782	16,1543%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.887.005	-	8.887.005	8,5054%	16.921.782	-	16.921.782	16,1543%
<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	20.445.341	-	20.445.341	18,5321%	10.046.961	-	10.046.961	9,5913%
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	20.445.341	-	20.445.341	18,5321%	10.046.961	-	10.046.961	9,5913%
<u>Otras inversiones</u>								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	29.332.346	-	29.332.346	20,0375%	26.968.743	-	26.968.743	25,7456%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Resultados realizados	256.719	159.875
Resultados no realizados	943.716	2.035.283
Total ganancia (pérdidas)	1.200.435	2.195.158

(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	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Saldo inicio al 01 de enero	26.968.743	13.711.813
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.200.435	2.195.158
Compras	93.968.883	32.865.074
Ventas	(92.827.296)	(21.809.300)
(*) Otros Movimientos	21.581	5.998
Totales	29.332.346	26.968.743

(*) 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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 junio de 2024 y 2023

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado

(a) Composición de la cartera

Instrumento	30-06-2024 M\$			% de total de activos	31-12-2023 M\$			% de total de activos
	Nacional	Extranjero	Total		Nacional	Extranjero	Total	
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 de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados (*)	60.340.840	-	60.340.840	54,6944%	65.898.577	-	65.898.577	62,9096%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	60.340.840	-	60.340.840	54,6944%	65.898.577	-	65.898.577	62,9096%
Otras inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	60.340.840	-	60.340.840	54,6944%	65.898.577	-	65.898.577	62,9096%

(*) 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 junio de 2024 y 2023

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

(b) Efectos en Resultados

Otros cambios netos sobre activos financieros a costo amortizado	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Resultados realizados	1.199.438	2.761.477
Resultados no realizados	2.122.665	5.586.228
Total ganancia (pérdidas)	3.322.103	8.347.705

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

Movimientos de los activos financieros a costo amortizado	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Saldo inicio al 01 de enero	65.898.577	76.761.536
Intereses y reajustes	3.322.103	8.347.705
Compras	53.918.006	150.956.910
Ventas	(61.151.779)	(160.035.932)
Provisión por deterioro	(515.094)	(14.315)
(*) Otros Movimientos	(1.130.973)	(10.117.327)
Totales	60.340.840	65.898.577

(*) Corresponden a corte cupón.

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

	2024 M\$	2023 M\$
Saldo de inicio de 1 enero:	906.712	892.397
Incremento provisión por deterioro	515.094	14.315
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	(645.818)	-
Saldo final	775.988	906.712

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(10) Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

Los resultados obtenidos en el Fondo se presentan a continuación:

Saldos al 30 de junio de 2024

Fondo	Pérdida Esperada del Fondo %	Deterioro M\$	Activos a Costo Amortizado M\$
Fondo de Inversión Sartor Leasing	1.2697%	775.988	61.116.828

Saldos al 31 de diciembre de 2023

Fondo	Pérdida Esperada del Fondo %	Deterioro M\$	Activos a Costo Amortizado M\$
Fondo de Inversión Sartor Leasing	1,3572%	906.712	66.805.289

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 junio de 2024 y 2023

(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 1se 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 junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024 y 2023

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 30 de junio 2024, el Fondo posee una inversión en una sociedad valorizada por el método de la participación.

a) Composición del rubro

Al 30 de junio 2024

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	5.598.057	218.653	5.816.711	842.668	2.217.395	3.060.063	2.756.648	420.837	388.557	32.280	No transa en bolsa
Total							5.598.057	218.653	5.816.711	842.668	2.217.394	3.060.063	2.756.648	420.836	388.557	32.280	

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 cotiza ción bursá til
					Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
77.554.268-3	Leaseback Inmobiliari o SPA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	7.758.827	5.585	7.764.412	1.638.171	-	1.638.171	6.126.242	525.099	(76.339)	448.760	No trans a en bolsa
Total							7.758.827	5.585	7.764.412	1.638.171	-	1.638.171	6.126.242	525.099	(76.339)	448.760	-

Nota: los Estados Financieros utilizados para la valorización de la inversión mediante el método de la participación, corresponde al cierre de diciembre del año 2024.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 30 de junio 2024, el Fondo posee una inversión en una sociedad valorizada por el método de la participación.

b) Composición del rubro

Al 30 de junio 2024

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\$	
77.712.545-1	Inmobilia ria Sartor Ecosuste ntable I SpA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	11.250.186	-	11.250.186	196.630	11.250.382	(197)	(197)	649.001	(648.805)	197	No transa en bolsa
Total							11.250.186	-	11.250.186	196.630	11.250.382	(197)	(197)	649.001	(648.805)	197	

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

a) El movimiento durante el período:

Al 30 de junio de 2024

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	1.888.754	40.900	-						1.929.654
Total		1.888.754	40.900	-						1.929.654

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	5.607.482	448.760	70.000						6.162.242
Total		5.607.482	448.760	70.000						6.162.242

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\$
77.712.545-1	Inmobiliaria Sartor Ecosustentable I SpA	-	-	-		1.000	(1.000)			-
Total		-	-	-		1.000	(1.000)			-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

b) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 30 de junio de 2024 el Fondo no posee plusvalías incluidas en el valor de la inversión.

Al 30 de junio de 2024, el Fondo posee una inversión en una sociedad valorizada por el método de la participación.

a) Composición del rubro

Al 31 de diciembre 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\$	
77.096.899-2	Leasing Crecimiento SpA	Chile	CLP	Filial Directa	70%	70	6.290.404	282.911	6.573.315	619.132	3.255.963	3.875.095	2.698.219	1.451.255	(1.163.538)	287.718	No transa en bolsa
Total							6.290.404	282.911	6.573.315	619.132	3.255.963	3.875.095	2.698.219	1.451.255	(1.163.538)	287.718	

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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	7.598.328	5.585	7.603.913	1.996.431	-	1.996.431	5.607.482	173.133	(148.016)	25.117	No transa en bolsa
Total							7.598.328	5.585	7.603.913	1.996.431	-	1.996.431	5.607.482	173.133	(148.016)	25.117	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

b) El movimiento durante el período:

Al 31 de diciembre 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	1.686.932	1.487.192	201.402			-			420	1.888.754
Total		1.487.192	201.402			-			420	1.888.754

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	25.117	-	-	3.716.373	-	-	-	5.607.481
Total		1.865.991	25.117	-	-	3.716.373	-	-	-	5.607.481

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 31 de diciembre 2023, 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 junio de 2024 y 2023

(12) Propiedades de Inversión

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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:

	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Cupones por cobrar	1.235.552	2.572.036
Cuentas por cobrar	183.530	12.719
Vencimiento por cobrar	10.740.877	991.582
Total	12.159.959	3.576.337

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

	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Cuentas por pagar	6.528.397	1.715.071
Reembolsos de aportes por pagar	1.952	1.950
Asesoría Comercial	-	-
Intereses Anticipados	68.948	68.948
Otras Asesorías	-	-
Total	6.599.297	1.785.969

No existen diferencias significativas entre los valores libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones, dado que los saldos vencen en muy corto plazo menor a un año.

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

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

(15) Préstamos

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee préstamos bancarios ni obligaciones.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(16) Otros Pasivos Financieros

Al 30 de junio de 2024, el Fondo posee otros pasivos financieros.

Fecha inicio	Nemotécnico	Unidades	Monto Inicial M\$	Tasa	Vencimiento	Valor M\$
21-06-2024	BLEASING ASB BANK CORP 16-06-25	670.000.000	670.000	10,92	16-06-2025	671.829
06-02-2024	BLEASING ASB BANK CORP 17-01-25	7.300.000.000	7.300.000	10,92	17-01-2025	7.450.550
02-05-2024	BLEASING DANKE 27-10-2024	1.500.000	1.431.375	0,90	27-10-2024	1.442.432
04-06-2024	BLEASING ECAPITALP 31-12-24	3.400.000	3.086.996	1,10	31-12-2024	3.249.607

Descripción (otros pasivos Financieros corriente)	30-06-2024 M\$
Saldo inicio	5.459.721
Compras	17.684.644
Ventas	(11.186.334)
Resultado por operaciones con instrumento Emisión Pagare	856.387
Total	12.814.418

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

Fecha inicio	Nemotécnico	Unidades	Monto Inicial M\$	Tasa	Vencimiento	Valor M\$
06-11-2023	BLEASING DANKE 30-01-2024	1.000.000	1.000	1,20	30-01-2024	898.171
05-10-2023	BLEASING ECAPITALP 02-01-2024	1.200.000	1.200	1,20	02-01-2024	1.089.594
16-10-2023	BLEASING ECAPITALP 09-01-2024	500.000	500	1,20	09-01-2024	452.769
22-12-2023	BLEASING ECAPITALP 28-05-24	3.400.000	3.400	1,20	28-05-2024	3.019.187

Descripción (otros pasivos Financieros corriente)	31-12-2023 M\$
Saldo inicio	-
Compras	9.213.150
Ventas	(3.989.489)
Resultado por operaciones con instrumento Emisión Pagare	236.060
Total	5.459.721

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(17) Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar

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

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Rectificación Rescates solicitados por los Corredores de Bolsa	17.628	17.550
Dividendos por cobrar	282.556	233.685
Otras cuentas por cobrar	67.508	288.391
Total	367.692	539.626

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

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Auditorías	1.698	2.348
Agente Colocador	8.283	2.300
Otros gastos	27.956	14.934
Valorizador Independiente	10.777	1.002
Retiros por pagar	3.798.436	1.418.211
Total	3.847.150	1.438.795

(18) Ingresos Anticipados

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(19) Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos:

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene otros activos que informar.

b) Otros pasivos corrientes:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	-	-
Total	-	-

c) Otros pasivos no corrientes:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Participación Sociedad Inversiones Cerro el Plomo	196.561	161.612
Total	196.561	161.612

(20) Intereses y Reajustes

El detalle de los intereses y reajustes es el siguiente:

	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Activos financieros a costo amortizado	3.322.103	4.817.356
Total	3.322.103	4.817.356

(21) Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

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

(22) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

Banco	Cuenta Corriente	Moneda	30-06-2024	31-12-2023
			M\$	M\$
Banco Chile	00-800-05231-05	Pesos Chilenos	66.944	271.652
Total			66.944	271.652

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(23) Cuotas Emitidas

Al 30 de junio de 2024, las cuotas suscritas y pagadas del Fondo ascienden a 477.011.669,9481 con un valor cuota de \$225,0068 para la serie A, de \$175,0997 para la serie B, de \$178,7451 cuotas para la serie I, de \$117,7911 cuotas para la serie Q.

El detalle al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

SERIE A

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	237.906.481,4486	237.906.481,4486

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	268.937.402,8420	268.937.402,8420	268.937.402,8420
Colocaciones del Período	-	9.409.593,9935	9.409.593,9935	9.409.593,9935
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(40.440.515,3869)	(40.440.515,3869)	(40.440.515,3869)
Saldo al Cierre	-	237.906.481,4486	237.906.481,4486	237.906.481,4486

SERIE B

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	86.170.907,4316	86.170.907,4316

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	93.704.584,6488	93.704.584,6488	93.704.584,6488
Colocaciones del Período	-	23.969.909,8908	23.969.909,8908	23.969.909,8908
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(31.503.587,1080)	(31.503.587,1080)	(31.503.587,1080)
Saldo al Cierre	-	86.170.907,4316	86.170.907,4316	86.170.907,4316

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(23) Cuotas Emitidas, continuación

SERIE I

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	2.189.812,6998	2.189.812,6998

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	12.066.227,4618	12.066.227,4618	12.066.227,4618
Colocaciones del Período	-	9.987,0757	9.987,0757	9.987,0757
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(9.886.401,8377)	(9.886.401,8377)	(9.886.401,8377)
Saldo al Cierre	-	2.189.812,6998	2.189.812,6998	2.189.812,6998

SERIE Q

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	150.744.468,3682	150.744.468,3682

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	171.002.213,0284	171.002.213,0284	171.002.213,0284
Colocaciones del Período	-	2.787.906,5057	2.787.906,5057	2.787.906,5057
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(23.045.651,1659)	(23.045.651,1659)	(23.045.651,1659)
Saldo al Cierre	-	150.744.468,3682	150.744.468,3682	150.744.468,3682

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(23) Cuotas Emitidas, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas suscritas y pagadas del Fondo ascienden a 545.710.375,9810 con un valor cuota de \$217,7487 para la serie A, de \$167,9540 para la serie B, de \$172,4682 cuotas para la serie I, de \$113,5203 cuotas para la serie Q

El detalle al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

SERIE A

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	268.937.350,8420	268.937.350,8420

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	-	26.014.168,1548	26.014.168,1548	26.014.168,1548
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(110.833.820,8294)	(110.833.820,8294)	(110.833.820,8294)
Saldo al Cierre	-	268.937.402,8420	268.937.402,8420	268.937.402,8420

SERIE B

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	93.704.584,6488	93.704.584,6488

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	-	120.242.042,4050	120.242.042,4050	120.242.042,4050
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(46.959.059,7325)	(46.959.059,7325)	(46.959.059,7325)
Saldo al Cierre	-	93.704.584,6488	93.704.584,6488	93.704.584,6488

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(23) Cuotas Emitidas, continuación

SERIE I

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	12.066.227,4618	12.066.227,4618

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	-	12.066.227,4618	12.066.227,4618	12.066.227,4618

SERIE Q

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
-	-	-	171.002.166,4464	171.002.166,4464

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	-	195.058.566,6776	195.058.566,6776	195.058.566,6776
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(188.152.685,7712)	(188.152.685,7712)	(188.152.685,7712)
Saldo al Cierre	-	171.002.213,0284	171.002.213,0284	171.002.213,0284

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(24) Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 30 de junio de 2024, el Fondo ha repartido beneficios a los aportantes.

El detalle de los repartos de beneficios distribuidos a los Aportantes durante el período 2024 es el siguiente:

Fecha de distribución	Monto por cuota M\$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
22-06-2024 (Serie A)	1,029053371	244.792	Definitivo
22-06-2024 (Serie B)	0,800102044	64.943	Definitivo
22-06-2024 (Serie I)	0,817256304	1.781	Definitivo
22-06-2024 (Serie Q)	0,538487855	80.846	Definitivo
Total		393.362	

Al 31 de diciembre 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	

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(25) Rentabilidad del Fondo

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

30 JUNIO 2024

SERIE A

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,3332%	7,4596%	(38,9236%)
Real	1,1811%	3,2198%	(46,2144%)

SERIE B

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	4,2546%	9,3977%	24,8506%
Real	2,0833%	5,0814%	9,9469%

SERIE I

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,6395%	8,1018%	(38,1919%)
Real	1,4810%	3,8367%	(45,5701%)

SERIE Q

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,7621%	8,4360%	-
Real	1,6011%	4,1577%	-

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

31 DICIEMBRE 2023

SERIE A

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	9,2740%	9,2740%	27,2910%
Real	4,2888%	4,2888%	7,2313%

SERIE B

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	11,2421%	11,2421%	20,5536%
Real	6,1671%	6,1671%	1,5556%

SERIE I

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	9,9262%	9,9262%	28,8149%
Real	4,9112%	4,9112%	8,5150%

SERIE Q

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	10,3960%	10,3960%	-
Real	5,3596%	5,3596%	-

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 junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

Al 30 de junio de 2024, 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	9.930.531	0,0569%	6.471.805	0,0371%	-	-	2.888.360	0,0165%	3.840	0,0000%	542.330	0,0031%	24.196	0,0001%
Fondo de Inversión Sartor Táctico	CFI TACTICO-B	13.459.802	0,0349%	11.653.277	0,0302%	-	-	-	-	3.846	0,0000%	1.802.678	0,0047%	-	-
Fondo de Inversión Privado Autofidem Deuda Automotriz	FIP AUTOFIDEM	5.952.307	0,1000%	2.155.037	0,0362%	3.797.270	0,0638%	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado Estructurada II	FIP EstructII	2.204.354	0,1000%	773.509	0,0351%	1.430.845	0,0649%	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado MHE	FIP MHE	7.943.144	0,0927%	5.338.872	0,0623%	2.604.272	0,0304%	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		39.490.138	0,3845%	26.392.500	0,2009%	7.832.388	0,1591%	2.888.360	0,0165%	7.686	0,0000%	2.345.009	0,0078%	24.196	0,0001%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

Al 31 de diciembre 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	503.776.783	4,0954%	3.621.236	0,0294%	-	-	2.819.943	0,0229%	4.320.250	0,0351%	492.971.739	4,0076%	43.615	0,0004%
Fondo de Inversión Sartor Táctico	CFI TACTICO-B	935.691.025	3,4191%	10.992.983	0,0402%	-	-	-	-	2.389.726	0,0087%	922.308.316	3,3702%	-	-
Fondo de Inversión Privado Autofidem Deuda Automotriz	FIP AUTOFIDEM	5.974.560	0,1000%	4.904.975	0,0821%	1.069.585	0,0179%	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado MHE	FIP MHE	7.650.218	0,0972%	5.141.986	0,0653%	2.508.232	0,0319%	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		1.453.092.586	7,7117%	24.661.180	0,2170%	3.577.817	0,0498%	2.819.943	0,0229%	6.709.976	0,0439%	1.415.280.055	7,3778%	43.615	0,0004%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(28) Excesos de Inversión

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta excesos de inversión.

(29) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

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

CUSTODIA DE VALORES AL 30 DE JUNIO DE 2024						
CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA			
Entidades	Monto Custodiado M\$ (*)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado 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	98.505.067	100%	89,2873%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	98.505.067	100%	89,2873 %	-	-	-

(*) El monto Custodiado no incluye el deterioro de M\$(775.988).

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE 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 Custodiado 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	101.270.267	100%	96,6770%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	101.270.267	100%	96,6770 %	-	-	-

(*) El monto Custodiado no incluye el deterioro de M\$(906.712).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 30-06-2024 M\$	Al 30-06-2023 M\$
Remuneración por administración del ejercicio	614.109	711.492

ii) Cuenta por Pagar por Remuneración por Administración

	Al 30-06-2024 M\$	Al 31-12-2023 M\$
Remuneración por pagar a Sartor Administradora General de Fondos S.A.	96.328	110.799

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 junio de 2024:

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	1.664.778,9964	-	(285.825,3392)	1.378.953,6572	310.274	0,5796%
Personas relacionadas	3.550.968,6058	2.116,3308	(606.125,711)	2.946.959,2256	663.086	1,2387%
Accionistas de la sociedad administradora	984.705,5943	843.696,3418	-	1.828.401,9361	411.403	0,7685%
Empleados	48,9995	-	-	48,9995	11	0,0000%
Totales	6.200.502,1960	845.812,6726	(891.951,0502)	6.154.363,8184	1.384.774	0,5868%

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	-	0,0000%
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0708	-	-	0,0708	-	0,0000%

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	4.104.520,9222	-	(464.560,3914)	3.639.960,5308	428.755	2,4147%
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	4.104.520,9222	-	(464.560,3914)	3.639.960,5308	428.755	2,4147%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(31) Partes Relacionadas, continuación

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre 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	1.732.989	2.666,2404	(70.876,1760)	1.664.778,9964	362.503	0,6190%
Personas relacionadas	4.375.223	458.648,2589	(1.282.902,8572)	3.550.968,6058	773.219	1,3204%
Accionistas de la sociedad administradora	6.666.310	3.274.545,0978	(8.956.149,9734)	984.705,5943	214.419	0,3661%
Empleados	43.018	48,9995	(43.018,3240)	48,9995	11	0,0000%
Totales	12.817.540,9300	3.735.908,5966	(10.352.947,3306)	6.200.502,1960	1.350.151	2,3056%

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	-	0,0000%
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0708	-	-	0,0708	-	0,0000%

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	-	17.517.384,7467	(13.412.863,8245)	4.104.520,9222	465.946	0,2725%
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	-	17.517.384,7467	(13.412.863,8245)	4.104.520,9222	465.946	0,2725%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(31) Partes Relacionadas, continuación

(c) Transacciones con personas relacionadas.

Durante el ejercicio 2024, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la Operación	Tipo de Relación	Monto M\$	Utilidad (Pérdida) M\$
23-01-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	55.000	-
13-03-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	400.000	-
18-04-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	40.000	-
29-05-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.230.758	1.127
29-05-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	70.000	(20)
31-05-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.200.000	-
11-06-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	850.000	172
11-06-2024	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.700.000	-
Total			5.545.758	1.279

Fecha	Naturaleza de la Operación	Tipo de Relación	Monto M\$	Utilidad (Pérdida) M\$
25-01-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	500.000	-
21-02-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	400.000	-
01-03-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	700.000	-
31-05-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.000.000	-
11-06-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	2.550.000	-
12-06-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
21-06-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	265	-
27-06-2024	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	187	-
Total			5.250.452	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(31) Partes Relacionadas, continuación

(c) Transacciones con personas relacionadas.

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la Operación	Tipo de Relación	Monto M\$	Utilidad (Pérdida) M\$
03-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	305.685	-
04-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.599.812	-
05-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	850.000	-
05-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	597.153	-
06-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	363.123	-
10-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	44.773	-
11-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	86.502	-
12-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	83.540	-
13-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	58.006	-
19-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	9.974.427	-
20-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	129.248	-
23-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	525.774	-
23-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	333.586	-
25-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	55.000	-
25-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	290.990	-
26-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	295.236	-
27-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
27-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	285.765	-
30-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
30-01-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	48.971	-
01-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	50.000	-
01-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	145.194	-
02-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	158.873	-
09-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
09-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	450.913	-
10-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
10-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	170.000	-
13-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	520.544	-
14-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.526.401	-
15-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
17-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	610.000	-
20-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	404.528	-
21-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	338.166	-
Total			20.902.211	-

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(31) Partes Relacionadas, continuación

(c) Transacciones con personas relacionadas, continuación

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la Operación	Tipo de Relación	Monto M\$	Utilidad (Pérdida) M\$
22-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	73.086	-
23-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	101.946	-
24-02-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	480.000	-
01-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	50.000	-
02-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	300.000	-
02-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	191.739	-
03-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
10-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	40.000	-
13-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	250.000	-
16-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	45.181	-
20-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
24-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	50.000	-
31-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	106
31-03-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	105.000	8
06-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
11-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	10.000	-
12-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	30.000	-
14-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	20.000	-
18-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	15.000	-
21-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	730.000	-
21-04-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	2.700.000	-
02-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	30.000	-
04-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
05-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
10-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	20.000	-
10-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	20.000	-
11-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	20.000	-
12-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	65.000	-
15-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
15-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	20.000	-
17-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	50.000	-
17-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	200.000	-
18-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	80.000	-
24-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	40.000	-
25-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	65.000	-
Total			6.701.951	114

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(31) Partes Relacionadas, continuación

(c) Transacciones con personas relacionadas, continuación

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la Operación	Tipo de Relación	Monto M\$	Utilidad (Pérdida) M\$
26-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	50.000	-
30-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
31-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	15.000	-
31-05-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	35.000	-
02-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	230.000	-
08-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	45.000	-
09-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	300.000	-
09-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	150.000	-
16-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	170.000	-
20-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.100.000	-
27-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	238.142	220
27-06-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	102.769	167
03-07-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	40.000	-
04-07-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
24-07-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	45.000	-
01-08-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.000.000	-
15-11-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	100.000	-
28-11-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	700.000	-
30-11-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	40.000	-
06-12-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	300.000	-
06-12-2023	Compra Renta Variable	Relacionado de la Administradora	200.000	-
Total			5.060.911	387

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(31) Partes Relacionadas, continuación

(c) Transacciones con personas relacionadas, continuación

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la Operación	Tipo de Relación	Monto M\$	Utilidad (Pérdida) M\$
04-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	305.768	83
05-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	1.600.245	433
06-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	597.314	162
11-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	44.785	12
12-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	86.525	24
13-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	83.563	23
20-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	9.977.142	2.715
26-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	291.069	79
27-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	295.316	80
30-01-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	286.001	236
02-02-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	145.233	39
14-02-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	520.686	141
21-02-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	404.637	110
22-02-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	338.258	91
23-02-2023	Venta Renta Variable	Relacionado de la Administradora	73.105	20
Total			15.049.648	4.247

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 del Artículo 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	26.400	10-01-2024	10-01-2025

(33) Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación del Fondo se presentan a continuación:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre	Monto Acumulado Ejercicio Actual	Monto Acumulado Ejercicio Anterior
	M\$	M\$	M\$
Auditoria	929	1.845	1.467
Agente Colocador	2.659	5.283	5.049
Abogados	4.412	6.507	5.740
Otros gastos	60.084	92.828	69.021
Total	68.084	120.098	81.277
% sobre el activo del Fondo	0,1089%	0,0671%	0,0763%

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(34) Información estadística.

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

Mes	Año 2024 Serie A		Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Valor mercado cuota (\$)		
Enero	219,0468	219,0468	57.073.839	348
Febrero	220,2457	220,2457	56.113.270	349
Marzo (*)	222,0261	222,0261	55.326.468	342
Abril	223,2791	223,2791	55.311.763	340
Mayo	224,7117	224,7117	53.719.754	330
Junio	225,0068	225,0068	53.530.576	328
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(34) Información estadística, continuación

Mes	Año 2024		Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie B Valor mercado cuota (\$)		
Enero	169,2109	169,2109	12.198.160	9
Febrero	170,3695	170,3695	11.980.276	9
Marzo (*)	172,0150	172,0150	12.095.988	9
Abril	173,2390	173,2390	14.853.049	9
Mayo	174,6144	174,6144	14.491.294	9
Junio	175,0997	175,0997	15.088.500	9
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

Mes	Año 2024		Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie I Valor mercado cuota (\$)		
Enero	173,5838	173,5838	2.094.501	11
Febrero	174,6133	174,6133	2.106.923	11
Marzo (*)	176,1165	176,1165	2.125.061	11
Abril	177,1968	177,1968	1.376.333	10
Mayo	178,4236	178,4236	388.931	9
Junio	178,7451	178,7451	391.418	9
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(34) Información estadística, continuación

Mes	Año 2024 Serie Q		Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Valor mercado cuota (\$)		
Enero	114,2776	114,2776	19.541.963	23
Febrero	114,9763	114,9763	19.606.363	23
Marzo (*)	115,9903	115,9903	18.774.935	23
Abril	116,7245	116,7245	18.726.347	22
Mayo	117,5563	117,5563	17.749.241	22
Junio	117,7911	117,7911	17.756.357	23
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

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

Mes	Año 2023 Serie A		Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	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	214,2378	214,2378	58.903.103	361
Noviembre	216,0436	216,0436	59.529.184	360
Diciembre (*)	217,7487	217,7487	58.560.769	355

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(34) Información estadística, continuación

Mes	Año 2023			Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie B Valor mercado cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	
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	164,7537	164,7537	13.909.108	9
Noviembre	166,3864	166,3864	14.923.619	9
Diciembre (*)	167,9540	167,9540	15.738.061	9

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

Mes	Año 2023			Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Serie I Valor mercado cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	
Enero	158.4352	158.4352	5,159,645,425	14
Febrero	160.0423	160.0423	4,933,502,237	14
Marzo	161.4190	161.4190	4,873,500,623	14
Abril	163.2411	163.2411	4,601,978,176	14
Mayo	164.6964	164.6964	2,223,378,950	11
Junio	165.3489	165.3489	1,995,136,612	11
Julio	166.1549	166.1549	2,004,862,503	11
Agosto	167.2411	167.2411	2,017,968,295	11
Septiembre	168.2311	168.2311	2,029,913,576	11
Octubre	169.5187	169.5187	2,045,450,932	11
Noviembre	171.0312	171.0312	2,063,700,840	11
Diciembre (*)	172.4682	172.4682	2,081,040,055	11

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(34) Información estadística, continuación

Mes	Año 2023 Serie Q		Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
	Valor libro cuota (\$)	Valor mercado cuota (\$)		
Enero	103.8818	103.8818	12,328,915,791	15
Febrero	104.9739	104.9739	13,061,692,410	17
Marzo	105.9197	105.9197	13,745,558,650	17
Abril	107.1572	107.1572	19,100,698,634	19
Mayo	108.1563	108.1563	21,879,209,371	23
Junio	108.6273	108.6273	21,733,065,631	22
Julio	109.2009	109.2009	19,938,317,947	21
Agosto	109.9592	109.9592	20,077,776,173	21
Septiembre	110.6534	110.6534	19,619,890,388	22
Octubre	111.5345	111.5345	19,329,081,755	22
Noviembre	112.5517	112.5517	19,096,638,934	23
Diciembre (*)	113.5203	113.5203	19,412,217,435	23

(*) El monto del Patrimonio no incluye el saldo de dividendos Provisorio por M\$393.362

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

El Fondo al 30 de junio 2024 y al 31 de diciembre 2023, 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 junio de 2024

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	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	5.598.057	218.653	5.816.711	842.668	2.217.395	3.060.063	2.756.648	420.837	388.557	32.280
Total								5.598.057	218.653	5.816.711	842.668	2.217.395	3.060.063	2.756.648	420.837	388.557	32.280

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de diciembre del año 2024.

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funci onal	Natural eza de la relación con el fondo	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrie ntes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimoni o	Total Ingresos	Total gastos	Resulta do del Ejercici o
					Capital	Voto										
77.712.545-1	Inmobiliaria Sartor Ecosustentabl e I SpA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	11.250.186	-	11.250.186	196.630	11.250.382	(197)	(197)	649.001	(648.805)	197
Total							11.250.186	-	11.250.186	196.630	11.250.382	(197)	(197)	649.001	(648.805)	197

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

(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 Funcional	Natural eza 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	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	7.758.827	5.585	7.764.412	1.638.171	-	1.638.171	6.126.242	525.099	(76.339)	448.760
Total								7.758.827	5.585	7.764.412	1.638.171	-	1.638.171	6.126.242	525.099	(76.339)	448.760

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de diciembre del año 2024.

Rut	Sociedad	País de origen	Mone da Funcional	Natural eza 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	Resulta do del Ejercici o
					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	29.031.427	3.171.065	32.202.492	22.772.290	9.626.762	32.399.052	(196.560)	524.787	(559.735)	(34.948)
Total								29.031.427	3.171.065	32.202.492	22.772.290	9.626.762	32.399.052	(196.560)	524.787	(559.735)	(34.948)

Los Estados Financieros utilizados para valorizar las inversiones mediante el método de la participación corresponde al cierre de diciembre del año 2024.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

a) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio 2024, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

Al 30 de junio 2024, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

Al 30 de junio 2024, Leaseback Inmobiliario SPA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

b) Juicios y contingencias

Al 30 de junio 2024, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

Al 30 de junio 2024, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

Al 30 de junio 2024, Leaseback Inmobiliario SPA no presenta juicios y contingencias que informar.

c) Operaciones discontinuadas

Al 30 de junio 2024, Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

Al 30 de junio 2024, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

Al 30 de junio 2024, Leaseback Inmobiliario SPA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

Al 31 de diciembre de 2023

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	3.845.527	2.727.786	6.573.313	2.637.729	1.237.963	3.875.692	2.697.621	1.451.257	(1.163.538)	287.719
Total								3.845.527	2.727.786	6.573.313	2.637.729	1.237.963	3.875.692	2.697.621	1.451.257	(1.163.538)	287.719

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

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	53.909	7.550.003	7.603.912	872.702	1.123.728	1.996.430	5.607.482	173.133	(148.016)	25.117
Total								53.909	7.550.003	7.603.912	872.702	1.123.728	1.996.430	5.607.482	173.133	(148.016)	25.117

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

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024 y 2023

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

Al 31 de diciembre de 2023

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\$
76.963.082-1	Inversiones Cerro el Plomo SpA	Chile	CLP	Filial Directa	100%	100	No transa en Bolsa	257.247	30.739.506	30.996.753	22.293.712	8.864.653	31.158.365	(161.612)	1.821.479	(1.863.791)	(42.312)
Total								257.247	30.739.506	30.996.753	22.293.712	8.864.653	31.158.365	(161.612)	1.821.479	(1.863.791)	(42.312)

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

a) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre 2023 Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

Al 31 de diciembre 2023 la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta gravámenes y prohibiciones que informar.

b) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre 2023 Inversiones Cerro el Plomo SpA no presenta juicios y contingencias que informar.

Al 31 de diciembre 2023 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 junio de 2024 y 2023

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

a) Operaciones discontinuadas

Al 30 de junio 2024 y al 31 de diciembre de 2023, Leaseback Inmobiliario SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

Al 30 de junio 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Leasing Crecimiento SpA no presenta operaciones discontinuadas que informar.

(36) Sanciones

Al 30 de junio 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 julio de 2024 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 JUNIO DE 2024.

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	619.588	-	619.588	0,5616%
Cuotas de fondos de inversión	8.267.417	-	8.267.417	7,4938%
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	8.055.894	-	8.055.894	7,3021%
Cuotas de fondos de inversión privados	20.445.340	-	20.445.340	18,5321%
Títulos de deuda no registrados (*)	61.116.828	-	61.116.828	55,3977%
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	98.505.067	-	98.505.067	89,2873%

(*) El monto Otros títulos de deuda y Títulos de deuda no registrados, no incluyen el deterioro de M\$(775.988).

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

B. ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	01-01-2024	01-01-2023
	30-06-2024 M\$	30-06-2023 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	2.445.837	990.438
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	257.999	18.068
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	20.302	5.380
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	73.058	380.976
Enajenación de títulos de deuda	-	102.822
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.199.438	448.518
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	895.040	34.674
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(1.569.415)	(186.559)
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	(1.569.415)	(186.559)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	3.569.964	5.365.865
Valorización de acciones de sociedades anónimas	454.712	202.263
Valorización de cuotas de fondos de inversión	943.716	848.984
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	48.871	48.602
Valorización de títulos de deuda	-	121.172
Intereses devengados de títulos de deuda	2.122.665	4.144.844
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	(734.206)	(792.769)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(614.108)	(711.492)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(120.098)	(81.277)
Otros gastos	-	-
DIFERENCIA DE CAMBIO	(175.928)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3.536.250	5.376.975

FONDO DE INVERSIÓN SARTOR LEASING

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

C. ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

	01-01-2024	01-01-2023
	30-06-2024	30-06-2023
DESCRIPCIÓN	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(33.712)	11.110
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	2.445.837	990.438
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(1.569.415)	(186.559)
Gastos del ejercicio (menos)	(734.206)	(792.769)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(175.928)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	21.188.807	9.385.825
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	25.797.924	12.645.845
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	15.503.733	12.770.996
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	10.811.513	136.604
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(123.960)	(102.435)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(393.362)	(159.320)
Pérdida devengada acumulada (menos)	(4.609.117)	(3.260.020)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(4.733.077)	(3.362.455)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	123.960	102.435
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	21.155.095	9.396.935