

# **ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN**

Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

## **CONTENIDO:**

Estados de Situación Financiera Intermedios.  
Estados de Resultados Integrales Intermedios.  
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedios.  
Estados de Flujo de Efectivo Intermedios - Método Directo.  
Notas a los Estados Financieros Intermedios.

|       |   |                                  |
|-------|---|----------------------------------|
| \$    | - | Pesos Chilenos                   |
| M\$   | - | Miles de Pesos Chilenos          |
| US\$  | - | Dólares Estadounidenses          |
| MUS\$ | - | Miles de Dólares Estadounidenses |
| UF    | - | Unidades de Fomento              |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera Intermedios  
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

|  | Nota<br>N° | 30.06.2021<br>MUS\$ | 31.12.2020<br>MUS\$ |
|--|------------|---------------------|---------------------|
| Activos corrientes:  |            |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                              | 15         | 41                  | 80                  |
| Otros documentos y cuentas por cobrar                            | 10         | <u>200</u>          | <u>10</u>           |
| Total activos corrientes   |            | <u>241</u>          | <u>90</u>           |
| Activos no corrientes:   |            |                     |                     |
| Inversiones Valorizadas utilizando el método de la participación | 9          | <u>18.326</u>       | <u>12.304</u>       |
| Total activos no corrientes                                      |            | <u>18.326</u>       | <u>12.304</u>       |
| Total activos  |            | <u>18.567</u>       | <u>12.394</u>       |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera Intermedios  
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

|  | Nota<br>N° | 30.06.2021<br>MUS\$  | 31.12.2020<br>MUS\$  |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| Pasivos corrientes:                            |            |                      |                      |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 13         | 48                   | 3                    |
| Otros pasivos                                  | 14         | <u>3</u>             | <u>7</u>             |
| Total pasivos corrientes                       |            | <u>51</u>            | <u>10</u>            |
| Patrimonio:                                    |            |                      |                      |
| Aportes  |            | 16.370               | 16.370               |
| Otras reservas                                 |            | (798)                | (798)                |
| Resultados acumulados                          |            | (3.188)              | 3.151                |
| Resultado del ejercicio                        |            | <u>6.132</u>         | <u>(6.339)</u>       |
| Total patrimonio neto                          |            | <u>18.516</u>        | <u>12.384</u>        |
| Total de patrimonio y pasivos                  |            | <u><u>18.567</u></u> | <u><u>12.394</u></u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Resultados Integrales Intermedios  
por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

|  | Nota<br>N° | 01.01.2021<br>30.06.2021<br>MUS\$ | 01.01.2020<br>30.06.2020<br>MUS\$ | 01.04.2021<br>30.06.2021<br>MUS\$ | 01.04.2020<br>30.06.2020<br>MUS\$ |
|--|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ingresos/(pérdidas) de la operación:   |            |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Intereses y reajustes  |            | -                                 | 1                                 | -                                 | 1                                 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente  |            | -                                 | -                                 | 1                                 | (1)                               |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados |            | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación   | 9          | <u>6.222</u>                      | <u>(15.773)</u>                   | <u>(3.088)</u>                    | <u>(3.266)</u>                    |
| <b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>   |            | <u>6.222</u>                      | <u>(15.772)</u>                   | <u>(3.087)</u>                    | <u>(3.266)</u>                    |
| Gastos:  |            |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Comisión de administración   | 25         | (73)                              | (74)                              | (36)                              | (37)                              |
| Otros gastos de operación  | 28         | <u>(17)</u>                       | <u>(14)</u>                       | <u>(10)</u>                       | <u>(11)</u>                       |
| <b>Total gastos de operación</b>   |            | <u>(90)</u>                       | <u>(88)</u>                       | <u>(46)</u>                       | <u>(48)</u>                       |
| Utilidad (pérdida) de la operación   |            | 6.132                             | (15.860)                          | (3.133)                           | (3.314)                           |
| Costos financieros   |            | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto   |            | 6.132                             | (15.860)                          | (3.133)                           | (3.314)                           |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior   |            | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          |
| <b>Resultado del ejercicio</b>   |            | <u><u>6.132</u></u>               | <u><u>(15.860)</u></u>            | <u><u>(3.133)</u></u>             | <u><u>(3.314)</u></u>             |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Otros Resultados Integrales Intermedios  
por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

|  | Nota<br>N° | 01.01.2021<br>30.06.2021<br>MUS\$ | 01.01.2020<br>30.06.2020<br>MUS\$ | 01.04.2021<br>30.06.2021<br>MUS\$ | 01.04.2020<br>30.06.2020<br>MUS\$ |
|--|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Resultado del ejercicio  |            | 6.132                             | (15.860)                          | (3.133)                           | (3.314)                           |
| Otros resultados integrales:   |            |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Cobertura de flujo de caja   |            | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| Ajustes de conversión  |            | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas<br>por el método de la participación |            | -                                 | (798)                             | -                                 | -                                 |
| Otros ajustes al patrimonio neto   |            | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| Total resultado integral   |            | <u>6.132</u>                      | <u>(16.658)</u>                   | <u>(3.133)</u>                    | <u>(3.314)</u>                    |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios  
por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

| Nota<br>N°                                | Otras reservas   |  |                |   |                | Resultados<br>acumulados<br>MUS\$ | Resultados del<br>ejercicio<br>MUS\$ | Dividendos<br>provisorios<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
|---|------------------|--|----------------|---|----------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|
|   | Aportes<br>MUS\$ | Cobertura de<br>flujo de caja<br>MUS\$ | Otras<br>MUS\$ | Inversiones<br>valorizadas por<br>el método de la<br>participación<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |                                   |                                      |                                    |                |
| <b>Saldo inicio 01.01.2021</b>            | 16.370           | -                                      | (798)          | -   | (798)          | 3.151                             | (6.339)                              | -                                  | 12.384         |
| Distribución resultado ejercicio anterior | -                | -                                      | -              | -   | -              | (6.339)                           | 6.339                                | -                                  | -              |
| <b>Subtotal</b>                           | 16.370           | -                                      | (798)          | -   | (798)          | (3.188)                           | -                                    | -                                  | 12.384         |
| Aportes                                   | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Devolución de aportes                     | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Reparto de dividendos                     | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Resultados integrales del ejercicio:      |                  |  |                |   |                |                                   |                                      |                                    |                |
| Resultados del ejercicio                  | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | 6.132                                | -                                  | 6.132          |
| Otros resultados integrales               | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Otros movimientos                         | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| <b>Total al 30.06.2021</b>                | <u>16.370</u>    | <u>-</u>                               | <u>(798)</u>   | <u>-</u>  | <u>(798)</u>   | <u>(3.188)</u>                    | <u>6.132</u>                         | <u>-</u>                           | <u>18.516</u>  |
| <b>Saldo inicio 01.01.2020</b>            | 16.755           | -                                      | -              | -   | -              | 11.380                            | (9.027)                              | -                                  | 19.108         |
| Distribución resultado ejercicio anterior | -                | -                                      | -              | -   | -              | (9.027)                           | 9.027                                | -                                  | -              |
| <b>Subtotal</b>                           | 16.755           | -                                      | -              | -   | -              | 2.353                             | -                                    | -                                  | 19.108         |
| Aportes                                   | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Devolución de aportes                     | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Reparto de dividendos                     | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | -                                    | -                                  | -              |
| Resultados integrales del ejercicio:      |                  |  |                |   |                |                                   |                                      |                                    |                |
| Resultados del ejercicio                  | -                | -                                      | -              | -   | -              | -                                 | (15.860)                             | -                                  | (15.860)       |
| Otros resultados integrales               | -                | -                                      | (798)          | -   | (798)          | -                                 | -                                    | -                                  | (798)          |
| Otros movimientos                         | -                | -                                      | -              | -   | -              | 798                               | -                                    | -                                  | 798            |
| <b>Total al 30.06.2020</b>                | <u>16.755</u>    | <u>-</u>                               | <u>(798)</u>   | <u>-</u>  | <u>(798)</u>   | <u>3.151</u>                      | <u>(15.860)</u>                      | <u>-</u>                           | <u>3.248</u>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Directo  
por los periodos terminados al 30 de junio 2021 y 2020

|   | Nota<br>N° | 01.01.2021<br>30.06.2021<br>MUS\$ | 01.01.2020<br>30.06.2020<br>MUS\$ |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:     |            |                                   |                                   |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                       |            | -                                 | -                                 |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                            |            | (39)                              | (92)                              |
| Intereses recibidos   |            | -                                 | 1                                 |
| Flujo neto originado por actividades de la operación              |            | (39)                              | (91)                              |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:        |            |                                   |                                   |
| Compra de activos financieros                                     |            | -                                 | -                                 |
| Otros ingresos de inversión percibidos                            |            | -                                 | -                                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                              |            | -                                 | -                                 |
| Flujo neto originado por actividades de inversión                 |            | -                                 | -                                 |
| Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:    |            |                                   |                                   |
| Aportes   |            | -                                 | -                                 |
| Repartos de patrimonio  |            | -                                 | -                                 |
| Otros   |            | -                                 | -                                 |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento            |            | -                                 | -                                 |
| Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente     |            | (39)                              | (91)                              |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                  |            | 80                                | 171                               |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente |            | -                                 | -                                 |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente                    | 15         | 41                                | 80                                |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

# ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

## 1. Información general

Asset Phoenix Infrastructure Fondo de Inversión (el “Fondo”), es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Asset Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”). La autorización de existencia de la Administradora fue aprobada por resolución N°497 de fecha 2 de septiembre de 2011 de la Comisión para el Mercado Financiero, e inscrita a fojas 59.336 N°43.606 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago de 2011. La dirección de la oficina registrada del Fondo es Rosario Norte N°615, piso 18, oficina 1801, Las Condes, Santiago.

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos, en acciones, valores convertibles en acciones, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda de sociedades anónimas cerradas y/o sociedades por acciones chilenas, cuya actividad principal consista, directa o indirectamente, en el desarrollo, construcción y operación de proyectos de infraestructura, así como la posesión y explotación, directa o indirectamente, de proyectos de energía solar fotovoltaica, eólica o cualquiera otra fuente de energía renovable, ubicados en el territorio de la República de Chile o en el extranjero, y la comercialización de la potencia y de la energía eléctrica que se produzca por dichos proyectos.

El Fondo está dirigido a inversionistas institucionales de aquellos a que hace referencia la letra e) del Artículo N°4 Bis de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, y la Norma de Carácter General N°410 de 2016 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace. Por su parte, y de conformidad a la clasificación del Fondo, éste no permite a los aportantes el rescate anticipado de sus cuotas. Además, el Fondo cuenta con 2 series de cuotas, una destinada para aportantes con domicilio o residencia en Chile (Serie A) y otra destinada para aportantes sin domicilio ni residencia en Chile (Serie B).

Con fecha 15 de diciembre de 2017, la Administradora depositó el Reglamento Interno del Fondo en el registro público de depósitos de reglamentos internos de la Comisión para el Mercado Financiero. Por otro lado, con fecha 12 de enero de 2018, la Administradora depositó el texto refundido del Reglamento Interno del Fondo en el registro público de depósitos de reglamentos internos de la Comisión para el Mercado Financiero.

Las cuotas del Fondo de Inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo los Nematécnicos CFIPHOEA-E (Serie A) y CFIPHOEB-E (Serie B) con fecha 11 de enero de 2018.

La duración del Fondo es hasta el 15 de diciembre del año 2027, prorrogable automática y sucesivamente por períodos de 10 años cada uno, salvo acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

El Fondo Asset Phoenix Infrastructure Fondo de Inversión comenzó sus operaciones con fecha 16 de diciembre de 2017.

## **ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### **2. Resumen de Criterios contables significativos**

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

#### **a) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo a las Normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante también "IASB") vigentes al 30 de junio de 2021. Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones y excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

Los Estados Financieros de Asset Phoenix Infrastructure Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con instrucciones impartidas en el Oficio Circular N°592 y N°657 de la Comisión para el Mercado Financiero y complementarios basado en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas difieren de las NIIF por lo siguiente:

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular N°657, las inversiones en sociedades en las que el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no le es exigible la presentación de estados financieros consolidados lo cual es requerido por NIC 27. En este sentido la valorización de la inversión en dichas sociedades está bajo el método de la participación.

Los presentes Estados Financieros deberían ser leídos en conjunto con los Estados Financieros de la filial no consolidada Phoenix Infrastructure Holdings SpA.

La preparación de estados financieros en conformidad a las Normas, instrucciones e interpretación de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en nota 5.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Administradora en sesión de Directorio de fecha 09 de septiembre de 2021.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### b) Nuevos pronunciamientos contables

- i. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

| Enmiendas a NIIF   | Fecha de aplicación obligatoria                                 |
|--|---|
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021. |

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

- ii. Las siguientes NIIF, enmiendas a NIIF e interpretaciones que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

| Nuevas NIIF   | Fecha de aplicación obligatoria                                 |
|---|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021  |
| Enmiendas a NIIF  | Fecha de aplicación obligatoria                                 |
| Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41).                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)                                     | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)            | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Venta o Aportaciones de Activos entre un inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente.                        |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

La Administración se encuentra evaluando el impacto de las nuevas normas y enmiendas e interpretaciones antes señaladas que se aplicarán a futuro y estima que su aplicación no tendrá un impacto o efecto significativo en los estados financieros del Fondo.

#### c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Administradora del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración del Fondo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

#### d) Periodo Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- Estados de Resultados Integrales Intermedios por los periodos terminados al 30 de junio 2021 y 2020.
- Estados de Otros Resultados Integrales Intermedios por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020.
- Estados de cambios en el Patrimonio Neto Intermedios por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020.
- Estados de Flujos de Efectivo Intermedios - Método Directo por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020.

#### e) Conversión de moneda extranjera

##### (i) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo es el dólar estadounidense y se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a la tasa de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del año dentro de otras partidas financieras.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### e) Conversión de moneda extranjera, continuación

##### (ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en unidades de fomento han sido traducidas a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos financieros en moneda distinta a la funcional son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera de acuerdo con el siguiente detalle:

|                              | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | <b>US\$</b>       | <b>US\$</b>       |
| Pesos Chilenos (CLP/USD)     | 0,001374          | 0,001407          |
| Unidades de Fomento (UF/USD) | 40,8237           | 40,8894           |

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 resultado integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultado 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 el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros

La NIIF 9 Instrumentos Financieros reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018, que reúne los tres aspectos de la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

El Fondo mide inicialmente un activo y pasivo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

##### (i) Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los 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.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (i) Clasificación de activos financieros, continuación

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados. No obstante, a lo anterior, el Fondo puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- El Fondo podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- El Fondo podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

##### (ii) Costo amortizado y método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios y descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (ii) Costo amortizado y método del interés efectivo, continuación

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

##### (iii) Activos financieros clasificados a valor razonable con cambio en otro resultado integral

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor libro de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

##### (iv) Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a valor razonable con cambio en otro resultado integral

En el reconocimiento inicial, el Fondo puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a valor razonable con cambio en otro resultado integral. Esta designación no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros, continuación

(iii) Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a valor razonable con cambio en otro resultado integral, continuación

- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que el Fondo gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

(v) Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultado

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambio en otro resultado integral son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, a menos que el Fondo designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a valor razonable con cambio en otro resultado integral, en su reconocimiento inicial.

Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes.

Los activos financieros designados como valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura.

El Fondo mide el equivalente de efectivo (inversiones en fondos mutuos) a valor razonable con cambios en resultados.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vi) Deterioro de activos financieros

Deterioro de valor de los activos financieros siguiendo los requerimientos de NIIF 9, el Fondo aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial. El Fondo aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales o activos contractuales o de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

##### (vii) Baja en cuentas de activos financieros

El Fondo da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si el fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, el Fondo reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si el Fondo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Fondo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados. Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a valor razonable con cambio en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" es reclasificada a resultados. En caso contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual el Fondo ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a valor razonable con cambio en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados retenidos.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (viii) Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

##### (ix) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Fondo se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos de capital propio del Fondo se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio del Fondo.

##### (x) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran inicialmente a valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores, estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El Fondo no mantiene pasivos financieros del tipo “medidos a costo amortizado”.

##### (xi) Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a valor razonable con cambio en resultados, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo. El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (xii) Baja en cuentas de pasivos financieros

El Fondo da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones del Fondo se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

##### (xiii) Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son remediados a su valor razonable al cierre de cada periodo de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

A la fecha de emisión de los estados financieros el Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.

#### g) **Inversiones valorizadas por el método de la participación (Subsidiarias y Asociadas)**

El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por NIC 27, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N°592 y N° 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que la inversión en la sociedad sobre la cual se mantiene el control directo o indirecto se valoriza utilizando el método de la participación.

Subsidiaria son toda sociedades que es controlada por lo general por otra entidad que mantiene más del 50% de su derecho a voto.

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

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### g) Inversiones valorizadas por el método de la participación (Subsidiarias y Asociadas), continuación

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa pero no tiene el control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada 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 haber realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas 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 la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo tiene un 100% de participación en Phoenix Infrastructure Holdings SpA, por lo cual es considerada su subsidiaria.

#### h) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### i) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### i) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado, continuación

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original. Al término del cierre de los estados financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

#### j) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista, cuotas de fondos mutuos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja, con vencimientos originales de tres meses o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico para el caso de los saldos en cuenta corriente, a valor de mercado para el caso de inversiones de alta liquidez y a costo amortizado para el caso de los depósitos a plazo.

#### k) Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en cuotas de participación del Fondo ("Cuotas"), en dólares estadounidenses, nominativas, unitarias, de igual valor, según su serie de denominación, las que no podrán rescatarse antes de la liquidación del Fondo. Las cuotas se pagarán en dólares estadounidenses.

El Fondo se formó con una primera emisión de cuotas por un monto de US\$10.000 dividido entre 10.000 cuotas Serie A y por un monto de US\$150.000.000 dividido entre 150.000.000 cuotas Serie B. Al 30 de junio de 2021, el total aportado en el Fondo es la suma de US\$16.369.842,91 dividido entre 20.336.353 cuotas serie B.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señala el reglamento interno del Fondo, el cual se establece en su Capítulo décimo N°2 desde el N°2.1 al 2.8 del Reglamento Interno.

#### l) Ingresos financieros o ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### l) Ingresos financieros o ingresos por dividendos, continuación

efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

#### m) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo acuerdo adoptado en asamblea de aportantes del Fondo en que se instruya a la Administradora distribuir un monto menor, siempre, en todo caso, por sobre el mínimo legal de 30%. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. En caso de que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios 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.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación.

#### n) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efectos en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta o impuesto diferido.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 2. Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### o) Segmentos

Los segmentos operacionales son informados de una manera compatible con la presentación de información interna proporcionada por el responsable de la toma de decisiones operacionales. Este último, quien es responsable de asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos operacionales, se ha identificado al comité de inversiones y al Directorio de la Administradora como quienes toman las decisiones estratégicas.

El Fondo no presenta información por segmento dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

#### p) Garantías

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

Al 30 de junio de 2021 el Fondo no ha constituido garantías.

### 3. Política de inversión del Fondo

#### a) Objeto del Fondo

- (i) El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos, en acciones, valores convertibles en acciones, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda de sociedades anónimas cerradas y/o sociedades por acciones chilenas, cuya actividad principal consista, directa o indirectamente, en el desarrollo, construcción y operación de proyectos de infraestructura, así como la posesión y explotación, directa o indirectamente, de proyectos de energía solar fotovoltaica, eólica o cualquiera otra fuente de energía renovable, ubicados en el territorio de la República de Chile o en el extranjero, y la comercialización de la potencia y de la energía eléctrica que se produzca por dichos proyectos.
- (ii) La inversión del Fondo en los términos antes señalados es sin perjuicio de las inversiones en otros instrumentos que efectúe el Fondo de conformidad a lo dispuesto en el numeral 2.2 del capítulo II de su Reglamento Interno.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 3. Política de inversión del Fondo, continuación

#### b) Política de inversiones

Para efectos de dar cumplimiento a su objetivo de inversión, el Fondo invertirá al menos un 94% de su activo total en los valores indicados en la letra (a) numeral (i) anterior.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas y en cuotas de fondos mutuos nacionales susceptibles de ser rescatadas dentro de un plazo máximo de diez días corridos. El límite global para este tipo de inversiones será de un 6% del activo total del Fondo.

Las inversiones establecidas en el presente numeral se efectuarán con el exclusivo propósito de preservar el valor de los recursos disponibles que el Fondo mantenga en caja. Por consiguiente, las decisiones de inversión en estos instrumentos deberán tomarse siempre con un criterio conservador y evitando toda acción especulativa.

El Fondo no podrá invertir en cuotas de fondos mutuos o de inversión administrados por su Administradora o por una sociedad relacionada, ni en acciones emitidas por sociedades administradoras de fondos ni instrumentos, contratos o bienes, emitidos, garantizados o de propiedad de personas relacionadas a la Administradora. Sin perjuicio de lo anterior, si un determinado emisor en el cual el Fondo mantiene inversiones, por razones ajenas a la Administradora, pasa a ser persona relacionada a la misma, dicha Sociedad deberá informar al Comité de Vigilancia al día siguiente hábil de ocurrido el hecho. La regularización de la situación mencionada deberá efectuarse dentro del plazo de 24 meses, contado desde que ésta se produjo.

La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al presente Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes. Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza de forma alguna su rentabilidad.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 3. Política de inversión del Fondo, continuación

#### c) Características y diversificación de las inversiones

##### (i) Límite General por Instrumento

Considerando lo dispuesto en las letras (a) y (b) precedentes, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento de la Ley:

- |  |      |
|--|------|
| (i.1) Instrumentos referidos en letra (a) numeral (i) anterior:  | 100% |
| (i.2) Instrumentos referidos en letra (a) numeral (ii) anterior: | 6%   |

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este numeral, se considerará la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión para el Mercado Financiero.

##### (ii) Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento

La inversión directa o indirecta en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o grupo empresarial tendrá un límite máximo de hasta un 100% del activo total del Fondo.

##### (iii) Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas

La inversión en un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas tendrá un límite máximo de hasta un 100% del activo del Fondo.

##### (iv) Excesos de Inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en letra (b) y letra (c) numeral (i) anteriores por causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administración, deberán ser subsanados en los plazos establecidos en la Norma de Carácter General N°376 del año 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 3. Política de inversión del Fondo, continuación

#### c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

##### (v) Excepciones generales

Los límites máximos de la letra (c) numeral (i) anterior no serán aplicables:

- Por un período de 2 meses luego de haberse iniciado las operaciones de Fondo.
- Por un período de 1 mes después de haberse enajenado o liquidado una inversión del Fondo que represente más del 5% de su patrimonio.
- Por un período de 3 meses luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos que representen más del 5% del patrimonio del Fondo.
- Durante su período de liquidación.

Asimismo, el límite establecido en letra (c) numeral (i.2) anterior no será aplicable cuando la Administradora solicite aprobación al Comité de Inversiones para proveer al Fondo de la liquidez necesaria para efectos de realizar nuevas inversiones por cuenta del Fondo y no proceder en consecuencia con la distribución de dichos recursos a los Aportantes. Lo anterior se mantendrá por el plazo necesario para materializar la o las inversiones que se aprueben para estos efectos.

### 4. Administración de riesgos

Las políticas y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran descritos en el “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno” de la Administradora, regulado por la Circular N°1.869 del 15 de febrero de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero. En este manual se identifican los principales riesgos a los cuales se expone la administradora y fondos administrados.

Dichos riesgos son evaluados de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia y a su potencial impacto en la empresa. Este procedimiento permite cuantificar y jerarquizar con mayor claridad las implicancias de los riesgos en la gestión y administración. Además, identificar y cuantificar los riesgos más relevantes con el objeto de establecer políticas y procedimientos de control interno.

En el caso de los riesgos críticos se desarrollan actividades que establezcan estrategias para su mitigación y planes de contingencia.

La Administradora identificó los principales riesgos a nivel de administradora y fondos y se agruparon de acuerdo con los ciclos definidos en la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es (i) ciclo de inversión; (ii) ciclo de aportes y rescates; y (iii) ciclo de contabilidad y tesorería.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

Al analizar potenciales riesgos por ciclo a los que el fondo podría verse expuesto se pueden considerar los siguientes:

| <b>Ciclo de inversión</b> | <b>Ciclo de aporte y rescates</b> | <b>Ciclo de contabilidad y tesorería</b> |
|---------------------------|-----------------------------------|--|
| Riesgo Operacional        | Riesgo Operacional                | Riesgo Operacional                       |
| Riesgo Jurídico           | Riesgo Jurídico                   | Riesgo Jurídico                          |
| Riesgo Tecnológico        | Riesgo Tecnológico                | Riesgo Tecnológico                       |
| Riesgo de Liquidez        | Riesgo de Liquidez                |  |
| Riesgo de Mercado         | Riesgo Crediticio                 |  |
| Riesgo Crediticio         |                                   |  |

La gestión de estos riesgos se apoya en el control y monitoreo de las variables que pudiesen afectar principalmente sus resultados de inversiones, apuntando a maximizar la rentabilidad con la menor exposición posible.

Por lo anterior, se desarrollaron y describieron los procedimientos más críticos en manuales de procedimientos, tanto para la administradora como para los fondos de inversión.

- Manual de Gestión de Riesgo y Control Interno
- Política de Carteras de Inversión
- Política de Valor cuota de los Fondos
- Política de Rescates de cuotas del fondo
- Política de Conflicto de interés
- Política de confidencialidad de la información
- Política de Cumplimiento de Legislación y Normativa
- Política de información de emisores
- Política del riesgo financiero
- Política de publicidad y propaganda
- Política de Información del Inversorista
- Suitability
- Manual de Procedimiento de Aportes y rescates
- Manual de Procedimiento de Contabilidad
- Manual de Procedimiento de Tesorería
- Manual de Procedimiento de Inversiones
- Manual de Procedimientos de Cumplimiento Normativo
- Código de ética y conducta organización
- Manual de Gestión de Continuidad del Negocio
- Manual de Manejo de información de interés para el mercado
- Manual de Políticas y Procedimientos de Información al Inversorista.
- Manual de Procedimientos FATCA y CRS
- Manual de Tratamientos y resolución de conflictos de interés
- Política de Prevención de Delitos
- Manual de Políticas y Procedimientos de Recursos Humanos

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

- Manual de Procedimientos de Prevención Lavado Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Procedimiento de Denuncias
- Procedimiento de Prevención de Delitos
- Procedimientos de Publicidad y Propaganda
- Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad
- Política para la selección de la contraparte y proveedores
- Política de asistencia y votación en juntas de accionistas, asambleas de aportantes y juntas de tenedores de bonos
- Política de Inversión Responsable

El objetivo de lo anterior es buscar asegurar la factibilidad de controlar los riesgos a los que se expone.

#### a) Riesgo operacional

Este riesgo está asociado a la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo operacional externo (front-office)

Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la Administradora.

##### (ii) Riesgo operacional interno (back-office)

Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la administradora para el registro y seguimiento de las actividades del negocio.

##### (iii) Riesgo de custodia

Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la Administradora.

##### (iv) Riesgo operacional derivado del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una nueva cepa del coronavirus ("COVID-19") como una pandemia, del cual los primeros casos se registraron en China, en la localidad de Wuhan, durante diciembre de 2019.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### a) Riesgo operacional, continuación

##### (iv) Riesgo operacional derivado del COVID-19 (Coronavirus), continuación

Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis financiera global viene acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar a las empresas a enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez. Asimismo, los gobiernos han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus. En este contexto, la Administración del Fondo ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de la Administración, aseguramiento de la continuidad operacional, y análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez.

- Plan de continuidad operacional: En relación a la Administración del Fondo, todos tienen la posibilidad de trabajar 100% de manera remota.
- Protección de la salud de la administración: Aquellos miembros que asistan a las instalaciones de la Administradora, cuentan con kits de seguridad y protocolos basados en las recomendaciones de las autoridades sanitarias.
- Análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez: El Fondo cuenta con la suficiente liquidez para realizar sus operaciones sin afectar el desenvolvimiento del negocio.

La Administración del Fondo se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en la Administradora, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que pueda ser material. El impacto de COVID-19 en nuestro negocio dependerá de la gravedad, ubicación y duración de la propagación de la pandemia, las acciones impulsadas por los gobiernos locales y mundiales y los funcionarios de salud para contener el virus o tratar sus efectos, así como las acciones lideradas por nuestra Administración.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### a) Riesgo operacional, continuación

##### (iv) Riesgo operacional derivado del COVID-19 (Coronavirus), continuación

Es el Encargado de cumplimiento y control interno quien coordina, en conjunto con los responsables de las líneas de negocios, evaluaciones periódicas de la exposición del riesgo operacional de los Fondos que se administran, en relación con los parámetros que la Administradora haya definido. Además de realizar pruebas periódicas a los mecanismos de control con el fin de verificar su funcionamiento. Tanto la exposición al riesgo de cada ciclo de negocios como los incumplimientos a los mecanismos de control son informadas al Gerente General y Directorio.

#### b) Riesgo jurídico

Este riesgo está asociado a la exposición a pérdidas potenciales debido a la falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de firma (o no obtención de firmas de los clientes o de sus respectivos agentes o intermediarios autorizados) en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual podría afectar a la legalidad o validez comercial de las transacciones.

Esta área de riesgo incluye las potenciales pérdidas debido al hallazgo de un incumplimiento normativo vigente o de las exigencias regulatorias, así como debido al resultado adverso de un procedimiento legal o arbitraje que involucre a un partícipe o aportante perjudicado.

Los encargados de monitorear el cumplimiento de la normativa vigente, procedimientos internos y documentación de los aportantes, son los responsables de las respectivas áreas de negocio con apoyo de la Ejecutiva de Cumplimiento, esta última independiente de las unidades operativas.

#### c) Riesgo tecnológico

Este riesgo dice relación con la exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a las fallas operacionales de estos mismos. Los sistemas antedichos incluyen software, hardware, especificaciones técnicas, administración de bases de datos, redes de área local y sistemas comunicacionales. Esta área de riesgos incluye potenciales pérdidas causadas por la falta de capacidad de los sistemas aludidos anteriormente para el manejo de alzas en la actividad, fallos de seguridad e insuficiencia de personal o de documentación digital para poder resolver problemas.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### c) Riesgo tecnológico, continuación

La Administradora cuenta con un Manual de Gestión de Continuidad del Negocio que tiene como objetivo principal asegurar la continuidad de las operaciones críticas de la Administradora y sus fondos. Para esto, se establecen políticas de continuidad, escenarios de continuidad operativas y escenarios de continuidad del negocio. Adicionalmente, se establecen una serie de medidas preventivas sobre sistemas tecnológicas de la Administradora y sus colaboradores, que se enfocan en la mitigación de riesgos sobre la integridad y disponibilidad de la información. Estos procedimientos son monitoreados por el Encargado de Continuidad y Encargado de Tecnología de la Administradora.

#### d) Riesgo de liquidez

Este riesgo dice relación con la exposición de la Administradora o de un fondo manejado por una Administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo de liquidez de financiamiento

Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

##### (ii) Riesgo de liquidez de mercado

Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

El Fondo tiene como política mantener a lo menos un monto equivalente al mayor valor entre US\$40.000 Dólares de los Estados Unidos de América y un 0,05% de los activos del Fondo en instrumentos de alta liquidez, lo que es monitoreado periódicamente por la administración del Fondo. En particular, al 30 de junio de 2021 los activos en instrumentos de alta liquidez, incluida las cantidades mantenidas en caja y bancos ascienden a un total de MUS\$41, lo que representa un 0,2% de los activos del Fondo.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### d) Riesgo de liquidez, continuación

##### (ii) Riesgo de liquidez de mercado, continuación

Por otro lado, la Administración monitorea periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto y mediano plazo y la estructura de capital del Fondo, con el objetivo de anticiparse a posibles necesidades de financiamiento en el tiempo. La situación de obligaciones que el Fondo mantiene se presenta en el siguiente cuadro:

#### Al 30 de junio de 2021

|   | 7 días a 1<br>mes<br>MUS\$ | 1 - 12<br>meses<br>MUS\$ | Más de<br>12<br>meses<br>MUS\$ | Sin<br>vencimiento<br>estipulado<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|----------------|
| Pasivos corrientes:                             |                            |                          |                                |   |                |
| Préstamos                                       | -                          | -                        | -                              | -   | -              |
| Cuentas y documentos por<br>pagar por operación | -                          | 48                       | -                              | -   | 48             |
| Otros pasivos                                   | -                          | 3                        | -                              | -   | 3              |
| Totales   | -                          | 51                       | -                              | -   | 51             |
| Pasivos no corrientes:                          |                            |                          |                                |   |                |
| Préstamos                                       | -                          | -                        | -                              | -   | -              |
| Cuentas y documentos por<br>pagar por operación | -                          | -                        | -                              | -   | -              |
| Otros pasivos                                   | -                          | -                        | -                              | -   | -              |
| Totales   | -                          | -                        | -                              | -   | -              |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### d) Riesgo de liquidez, continuación

##### (ii) Riesgo de liquidez de mercado, continuación

##### Al 31 de diciembre de 2020

|  | 7 días a 1<br>mes<br>MUS\$ | 1 - 12<br>meses<br>MUS\$ | Más de 12<br>meses<br>MUS\$ | Sin<br>vencimiento<br>estipulado<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
|--|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|---|----------------|
| Pasivos corrientes:                          |                            |                          |                             |   |                |
| Préstamos                                    | -                          | -                        | -                           | -   | -              |
| Cuentas y documentos por pagar por operación | 3                          | -                        | -                           | -   | 3              |
| Otros pasivos                                | -                          | 7                        | -                           | -   | 7              |
| Totales                                      | 3                          | 7                        | -                           | -   | 10             |
| Pasivos no corrientes:                       |                            |                          |                             |   |                |
| Préstamos                                    | -                          | -                        | -                           | -   | -              |
| Cuentas y documentos por pagar por operación | -                          | -                        | -                           | -   | -              |
| Otros pasivos                                | -                          | -                        | -                           | -   | -              |
| Totales                                      | -                          | -                        | -                           | -   | -              |

Dado los activos corrientes del Fondo al 30 de junio de 2021 (MUS\$ 241), la razón entre activos de alta liquidez (MUS\$241) y pasivos al corto plazo (MUS\$ 51) es igual a 4,73 veces, por lo que la Administradora considera que el riesgo de liquidez del Fondo es bajo, considerando que el Fondo tiene los recursos necesarios para cumplir con todos compromisos futuros.

#### e) Riesgo de mercado

Este riesgo dice relación con la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera del fondo. Corresponde a la incertidumbre financiera relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo. Tanto la actividad como la contabilidad del Fondo están en dólares americanos y no tiene mayores obligaciones que estén sujetas a la variación del tipo de cambio razón por la que no existe riesgo cambiario.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### e) Riesgo de mercado, continuación

##### (i) Riesgo cambiario:

Particularmente, el riesgo cambiario del Fondo está asociado al riesgo proveniente de su filial Phoenix Infrastructure Holdings SpA. Esta inversión representa un 98,7% del total de activos del Fondo y esta financia sus activos con pasivos y patrimonio en dólares. Además, los activos de la misma están valorizados en dólares y las principales actividades de esta están denominadas en dólares.

Esto, sin perjuicio de que, en un futuro, parte de las principales actividades podrán estar denominadas en pesos chilenos.

##### (ii) Riesgo de tipo de interés

La exposición del Fondo a la variación de tasas se encuentra minimizada debido a la naturaleza de las inversiones y de las obligaciones que posee. En caso de requerir financiamiento, el Gerente del Fondo analiza el impacto que tiene la tasa de interés de este financiamiento. Asimismo, cualquier decisión de refinanciación debe cumplir con la normativa a la cual está sujeto el Fondo. Actualmente este riesgo se encuentra mitigado, ya que el Fondo no tiene inversiones en instrumentos financieros que puedan exponerlo a fluctuaciones por variaciones en tasas de interés.

##### (iii) Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital. Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas, vender activos o postergar inversiones. Los bienes y valores que integren el activo del Fondo solo podrán estar afecto a los gravámenes y prohibiciones que sea necesario constituir para garantizar las obligaciones propias del Fondo o de las Sociedades en que tenga participación, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión.

En todo caso, estos eventuales gravámenes y prohibiciones no podrán exceder del 150% del activo total del Fondos. Para garantizar obligaciones de Sociedades en que el Fondo tenga participación, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes deberá acordarlo para cada caso con el acuerdo de los dos tercios de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### e) Riesgo de mercado, continuación

##### (iv) Riesgo de Precios:

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 con 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 (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición.

Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3.

La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

El valor de las inversiones del Fondo cuyo subyacente tiene como actividad principal, directa o indirectamente, el desarrollo, construcción y operación de proyectos de infraestructura, así como la posesión y explotación, directa o indirectamente, de proyectos de energía solar fotovoltaica, eólica o cualquiera otra fuente de energía renovable, por lo cual está directamente relacionado con cambios en el mercado energético chileno, por lo que su valor se expone a los efectos positivos o negativos que se generen en este mercado.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### e) Riesgo mercado, continuación

##### (iv) Riesgo de Precios:, continuación

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación y riesgo que posee el Fondo, exhibimos la composición de la cartera de inversión por emisor, tipo de instrumento y moneda. Al cierre de los estados financieros, la cartera de inversiones del Fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

| <b>Emisores</b>                     | <b>% Cartera</b> |
|-------------------------------------|------------------|
| Caja y Bancos                       | 0,22%            |
| Phoenix Infrastructure Holdings SpA | 99,78%           |

| <b>Distribución por Instrumento</b> | <b>% Cartera</b> |
|-------------------------------------|------------------|
| Acciones Sociedad por Acciones      | 99,78%           |
| Efectivo Disponible                 | 0,22%            |

| <b>Distribución por Moneda</b> | <b>% Cartera</b> |
|--------------------------------|------------------|
| CLP                            | 0,01%            |
| USD                            | 99,99%           |

Por último, con el objetivo de controlar los efectos adversos que pudieran representar cambios en los precios, sensibilizamos cada una de las variables en cuestión, según sea el caso, y observamos el impacto de estos en la rentabilidad del Fondo. Las inversiones se encuentran principalmente en acciones de sociedades por acciones, las cuales se encuentran expuestas a posibles variaciones en sus precios. Estas inversiones representan 99,78% del total de activos del Fondo, expresadas en acciones, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el precio de las acciones, el Fondo se verá afectado en un 0,99%.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### f) Riesgo crediticio

Este riesgo dice relación con las potenciales pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula el contrato. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo crediticio del emisor

Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

##### (ii) Riesgo crediticio de la contraparte

Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Este riesgo se refiere a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas a diferentes horizontes de tiempo con contrapartes al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

Al 30 de junio de 2021 la única inversión del Fondo corresponde a la realizada en la Sociedad Phoenix Infrastructure Holdings SpA. De esta forma, el riesgo de crédito del Fondo estaría asociado de manera indirecta al riesgo de crédito de esta Sociedad. El Fondo invierte de manera indirecta en activos reales (tangibles) a través de su participación directa e indirecta en sociedades propietarias de dichos activos, por lo que el riesgo crediticio del emisor se mitiga con el valor de los activos reales subyacentes.

Asimismo, el riesgo crédito del emisor de este Fondo se gestiona asegurando la tenencia de información actualizada y completa de su situación financiera, así como su grado de liquidez y toda otra información necesaria para evaluar la calidad crediticia del emisor. La Administración monitorea constantemente el riesgo crediticio que pudiera afectar a el o los emisores de los instrumentos y valores en que invierte el Fondo.

Por último, se hace presente que la Administración cuenta con una Política para la selección de la contraparte y proveedores con el objetivo de asegurar que el proceso de selección, evaluación y aprobación de contrapartes sea transparente, de calidad y se enmarque en precios de mercado.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 4. Administración de riesgos, continuación

#### f) Riesgo crediticio, continuación

##### (ii) Riesgo crediticio de la contraparte, continuación

A continuación, se detalla la exposición máxima del Fondo al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

|  | Hasta<br>30 días<br>MUS\$ | Más de 30<br>días<br>y hasta 1<br>año<br>MUS\$ | Más de<br>1 año<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
|--|---------------------------|--|--------------------------|----------------|
| <i>Al 30 de junio de 2021:</i>                                   |                           |  |                          |                |
| <b>Activo corriente</b>  |                           |  |                          |                |
| Otros documentos y cuentas por cobrar                            | 200                       | -  | -                        | 200            |
| <b>Activo no corriente</b>                                       |                           |  |                          |                |
| Inversiones valorizadas utilizando el método de la participación | -                         | -  | 18.326                   | 18.326         |
| <b>Total</b>   | <b>200</b>                | <b>-</b>                                       | <b>18.326</b>            | <b>18.526</b>  |

|  | Hasta<br>30 días<br>MUS\$ | Más de 30<br>días<br>y hasta 1<br>año<br>MUS\$ | Más de<br>1 año<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
|--|---------------------------|--|--------------------------|----------------|
| <i>Al 31 de diciembre de 2020:</i>                               |                           |  |                          |                |
| <b>Activo corriente</b>  |                           |  |                          |                |
| Otros documentos y cuentas por cobrar                            | 10                        | -  | -                        | 10             |
| <b>Activo no corriente</b>                                       |                           |  |                          |                |
| Inversiones valorizadas utilizando el método de la participación | -                         | -  | 12.304                   | 12.304         |
| <b>Total</b>   | <b>10</b>                 | <b>-</b>                                       | <b>12.304</b>            | <b>12.314</b>  |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 5. Juicios y estimaciones contables críticas

#### a) Estimaciones contables críticas

Al 30 de junio de 2021, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que sean cotizados en mercados activos.

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

El Fondo tiene inversiones por MUS\$18.326 en la Sociedad Phoenix Infrastructure Holdings SpA, la cual es valorizada utilizando el método de la participación. El Fondo es dueño del 100% de las acciones de esta Sociedad.

#### c) Juicios importantes al aplicar las políticas contables

##### Moneda funcional

La Administración considera el dólar estadounidense como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El dólar estadounidense 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 el Fondo con otros productos de inversión en dólares.

### 6. Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

### 7. Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

### 8. Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre 2020

### 9. Inversiones valorizadas por el método de participación

Para el período terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las empresas asociadas, así como un resumen de su información es el siguiente:

#### a) Inversiones en subsidiaria valorizadas por el método de la participación

| Rut                             | Subsidiaria                         | Moneda |           | Participación | Patrimonio<br>de la<br>sociedad<br>MUS\$ | Valor<br>patrimonial<br>MUS\$ | Participación<br>en resultados<br>(cargo) abono<br>MUS\$ |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------|-----------|---------------|--|-------------------------------|--|
|                                 |                                     | País   | funcional | %             |  |                               |  |
| <b>30 de junio de 2021:</b>     |                                     |        |           |               |  |                               |  |
| 76.414.802-9                    | Phoenix Infrastructure Holdings SpA | Chile  | Dólar     | 100,0         | <u>18.326</u>                            | <u>18.326</u>                 | <u>6.222</u>   |
| <b>31 de diciembre de 2020:</b> |                                     |        |           |               |  |                               |  |
| 76.414.802-9                    | Phoenix Infrastructure Holdings SpA | Chile  | Dólar     | 100,0         | <u>12.304</u>                            | <u>12.304</u>                 | <u>(6.157)</u>   |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre 2020

### 9. Inversiones valorizadas por el método de participación, continuación

#### b) Inversiones en asociadas - resumen estados financieros

| Rut               | Sociedad                            | País de origen | Moneda funcional | Porcentaje de participación |       | Valor Cotización Bursátil | Activos corrientes MUS\$ | Activos no corrientes MUS\$ | Total activos MUS\$ | Pasivos corrientes MUS\$ | Pasivos no corrientes MUS\$ | Total pasivos MUS\$ | Patrimonio MUS\$ | Total ingresos MUS\$ | Total gastos MUS\$ | Resultados del ejercicio MUS\$ |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|-------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------|
|                   |                                     |                |                  | Capital                     | Votos |                           |                          |                             |                     |                          |                             |                     |                  |                      |                    |                                |
| <b>30.06.2021</b> |                                     |                |                  |                             |       |                           |                          |                             |                     |                          |                             |                     |                  |                      |                    |                                |
| 76.414.802-9      | Phoenix Infrastructure Holdings SpA | Chile          | US\$             | 100,0                       | 100,0 | -                         | <u>550</u>               | <u>76.546</u>               | <u>77.096</u>       | <u>250</u>               | <u>58.520</u>               | <u>58.770</u>       | <u>18.326</u>    | <u>7.533</u>         | <u>(1.311)</u>     | <u>6.222</u>                   |
| <b>31.12.2020</b> |                                     |                |                  |                             |       |                           |                          |                             |                     |                          |                             |                     |                  |                      |                    |                                |
| 76.414.802-9      | Phoenix Infrastructure Holdings SpA | Chile          | US\$             | 100,0                       | 100,0 | -                         | <u>243</u>               | <u>69.748</u>               | <u>69.991</u>       | <u>155</u>               | <u>57.532</u>               | <u>57.687</u>       | <u>12.304</u>    | <u>455</u>           | <u>(6.612)</u>     | <u>(6.157)</u>                 |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre 2020

### 9. Inversiones valorizadas por el método de participación, continuación

#### c) Cuadro de movimiento de inversión en empresas asociadas

| Detalle de sociedades                            | Saldo de inicio | Participación en resultados | Participación en            | Resultados no realizados | Adiciones | Bajas | Otros | Dividendos pagados | Ajustes por conversión | Saldo al cierre |
|--|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------|-------|-------|--------------------|------------------------|-----------------|
|  |                 |                             | otros resultados integrales |                          |           |       |       |                    |                        |                 |
|  | MUS\$           | MUS\$                       | MUS\$                       | MUS\$                    | MUS\$     | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$              | MUS\$                  | MUS\$           |
| <b>30.06.2021</b>                                |                 |                             |                             |                          |           |       |       |                    |                        |                 |
| 76.414.802-9 Phoenix Infraestructre Holdings SpA | 12.304          | 6.222                       | -                           | -                        | -         | (200) | -     | -                  | -                      | 18.326          |
| <b>31.12.2020</b>                                |                 |                             |                             |                          |           |       |       |                    |                        |                 |
| 76.414.802-9 Phoenix Infraestructre Holdings SpA | 18.948          | (6.157)                     | -                           | -                        | -         | (487) | -     | -                  | -                      | 12.304          |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 10. Otros documentos y cuentas por cobrar

Los saldos al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 corresponden a los siguientes conceptos y montos:

|   | 30.06.2021<br>MUS\$ | 31.12.2020<br>MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Otros documentos y cuentas por cobrar:</b> |                     |                     |
| Cuenta por cobrar relacionada                 | <u>200</u>          | <u>10</u>           |
| Totales                                       | <u><u>200</u></u>   | <u><u>10</u></u>    |

### 11. Transacciones, otros documentos y cuentas por cobrar con entidades relacionadas más significativas

Al 30 de junio de 2021, el Fondo tiene transacciones, según el siguiente detalle:

| Sociedad                            | Relación | Naturaleza de la transacción | Monto<br>MUS\$ | Efecto<br>Resultado |
|-------------------------------------|----------|------------------------------|----------------|---------------------|
| Phoenix Infrastructure Holdings SpA | Filial   | Disminución de capital (*)   | 200            | -                   |

(\*) Con fecha 30 de junio de 2021 en acuerdo de único accionista sin forma de junta de Phoenix Infraestructure Holding SpA, se apruebo una disminución de capital, la cual fue pagada con fecha 13 de julio de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo tiene transacciones, según el siguiente detalle:

| Sociedad                            | Relación | Naturaleza de la transacción | Monto<br>MUS\$ | Efecto<br>Resultado |
|-------------------------------------|----------|------------------------------|----------------|---------------------|
| Phoenix Infrastructure Holdings SpA | Filial   | Disminución de capital (*)   | 487            | -                   |

(\*) Con fecha 30 de septiembre de 2020 en el acuerdo único accionista sin forma de junta Phoenix Infraestructure Holding SpA, se apruebo una disminución de capital, la cual fue pagada con fecha 01 de octubre de 2020.

### 12. Préstamos

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene préstamos.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 13. Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Los saldos al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 corresponden a los siguientes conceptos y montos:

|  | 30.06.2021<br>MUS\$ | 31.12.2020<br>MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Pasivos corrientes:</b>                     |                     |                     |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | <u>48</u>           | <u>3</u>            |
| Totales  | <u><u>48</u></u>    | <u><u>3</u></u>     |

### 14. Otros Pasivos

Los saldos al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 corresponden a los siguientes conceptos y montos:

|                                  | 30.06.2021<br>MUS\$ | 31.12.2020<br>MUS\$ |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Otros Pasivos Corrientes:</b> |                     |                     |
| Honorarios Auditores             | 2                   | 6                   |
| Honorarios Abogados              | <u>1</u>            | <u>1</u>            |
| Totales                          | <u><u>3</u></u>     | <u><u>7</u></u>     |

### 15. Efectivo y efectivo equivalente

(a) La composición de los saldos del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

| Conceptos                                | 30.06.2021<br>MUS\$ | 31.12.2020<br>MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Banco Pesos                              | 1                   | 2                   |
| Banco US\$                               | -                   | 8                   |
| Fondos Mutuos US\$                       | <u>40</u>           | <u>70</u>           |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | <u><u>41</u></u>    | <u><u>80</u></u>    |

Bancos: El saldo de bancos está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias y su valor libro es igual a su valor razonable

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 15. Efectivo y efectivo equivalente, continuación

Fondos Mutuos: Se mantienen inversiones en Fondos Mutuos “Money Market” con el objetivo de preservar su valor y no de obtener rentabilidades.

#### (b) Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

| Conciliación del efectivo y efectivo equivalente                   | 30.06.2021<br>MUS\$ | 31.12.2020<br>MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo          | -                   | -                   |
| Otros  | -                   | -                   |
| Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente | -                   | -                   |
| Efectivo y efectivo equivalente estado de situación financiera     | 41                  | 80                  |
| Saldo efectivo y efectivo equivalente estado de flujo de efectivo  | 41                  | 80                  |

### 16. Otros activos

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene otros activos.

### 17. Cuotas emitidas

Al 30 de junio de 2021 las cuotas vigentes del Fondo ascienden a 20.336.353, con un valor de US\$ 0,9104

#### a) Al 30 de junio de 2021, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Serie de<br>Cuotas | Total<br>Cuotas Emitidas<br>Inicialmente | Cuotas              |                 |               |             |
|--------------------|--|---------------------|-----------------|---------------|-------------|
|                    |  | comprometidas<br>N° | suscritas<br>N° | pagadas<br>N° | Disminuidas |
| Serie A            | 10.000                                   | -                   | -               | -             | -           |
| Serie B            | 150.000.000                              | -                   | 20.336.353      | 20.336.353    | -           |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 17. Cuotas emitidas, continuación

Los movimientos relevantes de las cuotas al 30 de junio de 2021 son los siguientes:

|                         | Cuotas serie Tipo B |            |            |             |
|-------------------------|---------------------|------------|------------|-------------|
|                         | Comprometidas       | Suscritas  | Pagadas    | Disminuidas |
|                         | N°                  | N°         | N°         | N°          |
| Saldo Inicial           | -                   | 20.336.353 | 20.336.353 | -           |
| Aumentos de Capital     | -                   | -          | -          | -           |
| Disminución de Capital  | -                   | -          | -          | -           |
| Saldo al cierre período | -                   | 20.336.353 | 20.336.353 | -           |

Con fecha 30 de junio de 2021, el Fondo no tuvo movimientos en los aportes o disminuciones de capital.

b) Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Serie de Cuotas | Total                        | Cuotas        |            |            |             |
|-----------------|------------------------------|---------------|------------|------------|-------------|
|                 | Cuotas Emitidas Inicialmente | comprometidas | suscritas  | pagadas    | Disminuidas |
|                 |                              | N°            | N°         | N°         |             |
| Serie A         | 10.000                       | -             | -          | -          | -           |
| Serie B         | 150.000.000                  | -             | 20.336.353 | 20.336.353 | -           |

Los movimientos relevantes de las cuotas al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

|                         | Cuotas serie Tipo B |            |            |             |
|-------------------------|---------------------|------------|------------|-------------|
|                         | Comprometidas       | Suscritas  | Pagadas    | Disminuidas |
|                         | N°                  | N°         | N°         | N°          |
| Saldo Inicial           | -                   | 20.336.353 | 20.336.353 | -           |
| Aumentos de Capital     | -                   | -          | -          | -           |
| Disminución de Capital  | -                   | -          | -          | -           |
| Saldo al cierre período | -                   | 20.336.353 | 20.336.353 | -           |

Con fecha 30 de diciembre de 2020, el Fondo procedió a realizar una disminución de capital por un monto de MUS\$385 a ser distribuidos entre la totalidad de los Aportantes del Fondo a prorrata del número de cuotas de que fuesen titulares al quinto día hábil anterior a la fecha de pago. Dicha disminución afectó el valor cuota y no al total de cuotas suscritas y pagadas.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 18. Reparto de beneficios a los aportantes

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre del 2020, no se ha realizado reparto de beneficios a los aportantes de Fondo.

### 19. Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad total obtenida por el Fondo en el período se obtiene mediante el método de la Tasa Interna de Retorno (TIR). La TIR es la tasa de interés o rentabilidad que ofrece una inversión. Es decir, es el porcentaje de beneficio o pérdida que tendrá una inversión para las cantidades que no se han retirado del proyecto. Para el cálculo de la TIR se considera principalmente el patrimonio al inicio del periodo, movimientos de capital durante el periodo y el patrimonio al final del periodo.

La rentabilidad obtenida se indica a continuación:

#### (a) Serie A

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Serie A del Fondo no presenta rentabilidad dado que no existen cuotas suscritas y pagadas.

#### (b) Serie B

Al 30 de junio de 2021, la rentabilidad de la Serie B es la siguiente:

|          | <b>Rentabilidad Acumulada</b> |                         |                         |
|----------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|          | <b>Período actual</b>         | <b>Últimos 12 meses</b> | <b>Últimos 24 meses</b> |
|          | <b>%</b>                      | <b>%</b>                | <b>%</b>                |
| Nominal  | 125,04                        | 499,01                  | 5,23%                   |
| Real (*) | N/A                           | N/A                     | N/A                     |

(\*) El Fondo no presenta rentabilidad real en sus Estados Financieros Intermedios, debido a que la moneda funcional del Fondo es en Dólares Estadounidenses.

La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de cierre de los estados que se informa. La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad de la Serie B es la siguiente:

|         | <b>Rentabilidad Acumulada</b> |                         |                         |
|---------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|         | <b>Período actual</b>         | <b>Últimos 12 meses</b> | <b>Últimos 24 meses</b> |
|         | <b>%</b>                      | <b>%</b>                | <b>%</b>                |
| Nominal | -33,1084                      | -33,1084                | -34,1273                |
| Real    | N/A                           | N/A                     | N/A                     |

(\*) El Fondo no presenta rentabilidad real en sus Estados Financieros Intermedios, debido a que la moneda funcional del Fondo es en Dólares Estadounidenses.

### 20. Valor económico de la cuota

Dada sus inversiones, el Fondo no realiza valorizaciones económicas de sus cuotas.

### 21. Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta inversiones de este tipo.

### 22. Excesos de inversión

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha presentado excesos de inversión.

### 23. Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta gravámenes ni prohibiciones.

### 24. Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

De acuerdo con lo establecido en las Normas de Carácter General de la Comisión para el Mercado Financiero N°235 de 2009 y N°260 de 2009, el Fondo no mantiene en custodia valores de su cartera de inversión dado que estos no son susceptibles de ser custodiados al ser acciones de Sociedades por Acciones desmaterializadas.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 25. 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

Por la Administración del Fondo, la Administradora tendrá derecho a recibir una remuneración por estructuración (la “Remuneración por Estructuración”) y una remuneración fija por administración (la “Remuneración de Administración”), según se indica a continuación:

##### (i) Remuneración por Estructuración

La Administradora percibirá por la estructuración del Fondo y con cargo a éste, una Remuneración por Estructuración equivalente a US\$59.500, Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) incluido.

La Remuneración por Estructuración se devengará el mismo día que el Fondo entre en operaciones y se pagará en una sola cuota dentro del plazo máximo de un año contado desde la fecha de devengo, según la disponibilidad de caja del Fondo.

La Remuneración por Estructuración deberá ser pagada por las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial en el mismo día que ésta se devengue. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontársele la cantidad correspondiente a IVA.

##### (ii) Remuneración de Administración

La Administradora percibirá por la Administración del Fondo y con cargo a éste, una Remuneración de Administración trimestral equivalente a un cuarto del 0,2975% del patrimonio del Fondo con un mínimo trimestral de US\$43.881,25.- la que deberá pagarse en dólares y cuyo monto incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad a la Ley.

La Remuneración de Administración se pagará trimestralmente por el Fondo a la Administradora dentro de los primeros 5 días hábiles del trimestre correspondiente. En caso de que el Fondo no cuente con recursos suficientes para pagar el monto total de la Remuneración de Administración, la totalidad de la Remuneración de Administración correspondiente deberá contabilizarse como una cuenta por pagar, la cual deberá enterarse una vez que el Fondo cuente con recursos disponibles para pagarla completamente.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 25. Partes relacionadas, continuación

#### (a) Remuneración por administración, continuación

##### (ii) Remuneración de Administración, continuación

La Remuneración de Administración deberá ser pagada por las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial en el mismo día que ésta se devengue. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontársele la cantidad correspondiente a IVA.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Superintendencia, hoy Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la Remuneración de Administración se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de la Remuneración de Administración a que se refiere el presente número será informada a los Aportantes del Fondo, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

La Administradora podrá prestar servicios o efectuar asesorías a las sociedades en las cuales invierta el Fondo, en la medida que ello sea aprobado previamente por el Comité de Inversiones.

La Administradora no podrá recibir otro tipo de remuneraciones, comisiones, asesorías u otras, de cargo del Fondo, que sean distintas de las establecidas en el presente número.

El total de remuneración al 30 de junio de 2021 asciende a MU\$73 y al 30 de junio de 2020 a MU\$74.

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

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración no mantienen cuotas del Fondo

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 26. Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 de la Ley N°20.712)

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712 se presenta en el siguiente cuadro:

| Naturaleza        | Emisor                                 | Representante de los beneficiarios             | Monto<br>UF | Vigencia   |            |
|-------------------|--|--|-------------|------------|------------|
|                   |  |  |             | desde      | hasta      |
| Póliza de seguros | HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. | Banco Bice en representación de los aportantes | 10.000      | 20-03-2021 | 20-03-2022 |

### 27. Otros ingresos de operación

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene otros ingresos de operación.

### 28. Otros gastos de operación

A continuación, se detalla el monto, en miles de la moneda funcional del fondo, del trimestre que se informa, acumulado en el ejercicio actual y del ejercicio anterior, de los principales conceptos por los cuales el fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del fondo establecido en su respectivo reglamento interno.

| Tipo de gasto               | Monto del trimestre<br>MUS\$ | Monto acumulado ejercicio     |                                 |
|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
|                             |                              | actual<br>30.06.2021<br>MUS\$ | anterior<br>30.06.2020<br>MUS\$ |
| Honorarios contabilidad     | 6                            | 10                            | 7                               |
| Honorarios auditoria        | 1                            | 2                             | 3                               |
| Honorarios abogados         | 1                            | 2                             | -                               |
| Comisión Colocación Cuotas  | 2                            | 3                             | 4                               |
| <b>Totales</b>              | <b>10</b>                    | <b>17</b>                     | <b>14</b>                       |
| % Sobre el activo del fondo | 0,0539%                      | 0,0916%                       | 0,4301%                         |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 29. Información estadística

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Serie A del Fondo no presenta información estadística dado que no existen cuotas suscritas y pagadas. A continuación, se presenta información estadística de las cuotas del Fondo correspondiente a la serie B<sup>1</sup>:

#### 2021

| Mes        | Valor Cuota<br>US\$ | Valor Cuota<br>Mercado<br>US\$ | Patrimonio<br>MUS\$ | Aportantes<br>N° |
|------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|------------------|
| 31.01.2021 | 0,6082              | 0,6082                         | 12.368              | 4                |
| 28.02.2021 | 0,6074              | 0,6074                         | 12.353              | 4                |
| 31.03.2021 | 1,0645              | 1,0645                         | 21.649              | 4                |
| 30.04.2021 | 1,0638              | 1,0638                         | 21.633              | 4                |
| 31.05.2021 | 1,0629              | 1,0629                         | 21.616              | 4                |
| 30.06.2021 | 0,9104              | 0,9104                         | 18.516              | 4                |

#### 2020

| Mes        | Valor Cuota<br>US\$ | Valor Cuota<br>Mercado<br>US\$ | Patrimonio<br>MUS\$ | Aportantes<br>N° |
|------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|------------------|
| 31.01.2020 | 0,9389              | 0,9389                         | 19.094              | 2                |
| 29.02.2020 | 0,9383              | 0,9383                         | 19.081              | 2                |
| 31.03.2020 | 0,3226              | 0,3226                         | 6.562               | 2                |
| 30.04.2020 | 0,3219              | 0,3219                         | 6.546               | 2                |
| 31.05.2020 | 0,3210              | 0,3210                         | 6.528               | 2                |
| 30.06.2020 | 0,1597              | 0,1597                         | 3.248               | 2                |
| 31.07.2020 | 0,1588              | 0,1588                         | 3.230               | 2                |
| 31.08.2020 | 0,1582              | 0,1582                         | 3.217               | 2                |
| 30.09.2020 | 0,1759              | 0,1759                         | 3.576               | 2                |
| 31.10.2020 | 0,1750              | 0,1750                         | 3.559               | 2                |
| 30.11.2020 | 0,1743              | 0,1743                         | 3.544               | 2                |
| 31.12.2020 | 0,6089              | 0,6089                         | 12.384              | 4                |

El Valor Cuota Mercado es el mismo que el Valor Libro, ya que las cuotas del Fondo no transan activamente en el mercado. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los valores correspondientes al Valor Libro y Valor Cuota Mercado equivalen al valor contable del patrimonio del fondo dividido por el número de cuotas suscritas y pagadas.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### 30. Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

#### (a) Información de subsidiarias o filiales

| Detalle de Sociedades               | Rut          | País Soc | Act. principales asociadas | Naturaleza | Moneda funcional | Porcentaje de Participación |         | Valorización Bursatil | Suma activos     |                     | Total Activos MUS\$ | Suma pasivos     |                     | Total Pasivos MUS\$ | Patrimonio MUS\$ | Suma de ingresos ordinarios de asociadas MUS\$ | Suma de los gastos ordinarios de asociadas MUS\$ | Ganancia (pérdida) neta asociadas MUS\$ |
|-------------------------------------|--------------|----------|----------------------------|------------|------------------|-----------------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|--|--|---|
|                                     |              |          |                            |            |                  | Capital                     | Votos % |                       | corrientes MUS\$ | no corrientes MUS\$ |                     | corrientes MUS\$ | no corrientes MUS\$ |                     |                  |  |  |   |
| <b>30 de junio 2021</b>             |              |          |                            |            |                  |                             |         |                       |                  |                     |                     |                  |                     |                     |                  |  |  |   |
| Phoenix Infrastructure Holdings SpA | 76.414.802-9 | Chile    | Financiero                 | Accionista | Dólar            | 100                         | 100     | -                     | 550              | 76.546              | 77.096              | 250              | 58.520              | 58.770              | 18.326           | 7.533  | (131)  | 6.222                                   |
| <b>31 de diciembre de 2020</b>      |              |          |                            |            |                  |                             |         |                       |                  |                     |                     |                  |                     |                     |                  |  |  |   |
| Phoenix Infrastructure Holdings SpA | 76.414.802-9 | Chile    | Financiero                 | Accionista | Dólar            | 100                         | 100     | -                     | 243              | 69.748              | 69.991              | 155              | 57.532              | 57.687              | 12.304           | 455  | (6.612)  | (6.157)                                 |

#### (b) Gravámenes y prohibiciones

No existen gravámenes ni prohibiciones durante el período informado.

#### (c) Juicios y contingencias

No existen juicios y contingencias durante el período informado.

#### (d) Operaciones discontinuadas

No existen activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

## **ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

### **31. Sanciones**

Por los períodos finalizados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los directores y los Administradores de la Sociedad Administradora no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo regulador.

### **32. Hechos relevantes**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2021, período al cual corresponden los estados financieros que se acompañan, no se registraron otros hechos relevantes.

### **33. Hechos posteriores**

Con fecha 7 de julio de 2021, la Administradora depositó un texto refundido del Reglamento Interno del Fondo en el registro público de depósitos de reglamento interno de la Comisión para el Mercado Financiero. El texto refundido del Reglamento Interno fue aprobado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada con fecha 28 de mayo de 2021 y entró en vigencia el día 06 de agosto de 2021.

Entre el 1 de julio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos que informar.

### **34. Información por segmentos**

Dada las características del Fondo, éste presenta un segmento único de operación, el cual se refleja en el estado de situación financiera, estado de resultado integral y estado de flujo efectivo.

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

### ANEXOS

Estados complementarios a los estados financieros al 30 de junio de 2021.

A. Resumen de la cartera de inversiones

Resumen de la cartera de inversiones al 30 de junio de 2021

| Descripción   | Monto invertido |                  | % invertido sobre activo del fondo |
|---|-----------------|------------------|------------------------------------|
|   | Nacional MUS\$  | Extranjero MUS\$ |                                    |
| Cuotas de fondos mutuos   | -               | -                | -                                  |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | -               | -                | -                                  |
| Acciones no registradas   | 18.326          | -                | 98,7020                            |
| Otras inversiones   | -               | -                | -                                  |
| Total   | <u>18.326</u>   | <u>-</u>         | <u>98,7020</u>                     |

# ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

## ANEXOS

### B. Estado de resultado devengado y realizado

| Descripción  | 30.06.2021<br>MUS\$ | 30.06.2020<br>MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA EN INVERSIONES:</b> | -                   | 1                   |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos                   | -                   | 1                   |
| Enajenación de títulos de deuda                          | -                   | -                   |
| Enajenación de bienes raíces                             | -                   | -                   |
| Intereses percibidos de títulos de deuda                 | -                   | -                   |
| Arriendo de bienes raíces                                | -                   | -                   |
| Otras inversiones y operaciones                          | -                   | -                   |
| <b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES:</b>              | -                   | (15.773)            |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas          | -                   | (15.773)            |
| Valorización de bienes raíces                            | -                   | -                   |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES:</b>             | 6.222               | -                   |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas          | 6.222               | -                   |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos                  | -                   | -                   |
| Valorización de títulos de deuda                         | -                   | -                   |
| Valorización de bienes raíces                            | -                   | -                   |
| Intereses devengados de títulos de deuda                 | -                   | -                   |
| Arriendos devengados de bienes raíces                    | -                   | -                   |
| Otras inversiones y operaciones                          | -                   | -                   |
| <b>GASTOS DE EJERCICIO:</b>                              | (90)                | (88)                |
| Gastos financieros                                       | -                   | -                   |
| Comisión de la sociedad administradora                   | (73)                | (74)                |
| Remuneración del comité de vigilancia                    | -                   | -                   |
| Gastos operacionales de cargo del fondo                  | (17)                | (14)                |
| <b>Diferencias de cambio</b>                             | -                   | -                   |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                      | <b>6.132</b>        | <b>(15.860)</b>     |

## ASSET PHOENIX INFRASTRUCTURE FONDO DE INVERSIÓN

### ANEXOS

#### c. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

| Descripción   | 30.06.2021<br>MUS\$        | 30.06.2020<br>MUS\$        |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO:</b>                    | <b>(90)</b>                | <b>(15.860)</b>            |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                    | -                          | 1                          |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                         | -                          | (15.773)                   |
| Gastos del ejercicio (menos)  | (90)                       | (88)                       |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                  | -                          | -                          |
| <br>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)                                  | <br>-                      | <br>-                      |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES:</b> | <b>(21.763)</b>            | <b>(15.425)</b>            |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                  | <b>(622)</b>               | <b>(441)</b>               |
| Utilidad (Pérdida) realizada no distribuida inicial                 | (622)                      | (441)                      |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (mas)           | -                          | -                          |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                           | -                          | -                          |
| <br><b>Pérdida devengada acumulada</b>                              | <br><b>(21.141)</b>        | <br><b>(14.984)</b>        |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                         | (21.141)                   | (14.984)                   |
| Abono a pérdida devengada acumulada (+)                             | -                          | -                          |
| <br><b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                          | <br><b><u>(21.853)</u></b> | <br><b><u>(31.285)</u></b> |