

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Estados Financieros al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre 2021

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
Notas explicativas a los estados financieros

CLP : Cifras expresadas en Pesos Chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles Pesos Chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

**FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO
ÍNDICE**

	Página
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos de Efectivo – método directo	7
 Notas Explicativas	
1. Información General	8
2. Bases de Preparación	9
3. Principales Criterios Contables Utilizados	10
4. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes	19
5. Política de Inversión del Fondo	21
6. Administración de Riesgos	24
7. Juicios y Estimaciones Contables Críticas	26
8. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	26
9. Activos Financieros a valor razonable con Efecto en otros Resultados Integrales	26
10. Activos Financieros a Costo Amortizado	27
11. Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	28
12. Propiedades de Inversión	30
13. Cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones	30
14. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	30
15. Préstamos	30
16. Otros Pasivos Financieros	30
17. Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar	31

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO ÍNDICE

	Página
18. Ingresos Anticipados	31
19. Otros Activos y Otros Pasivos	31
20. Intereses y Reajustes	31
21. Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	32
22. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	32
23. Cuotas Emitidas	32
24. Reparto de Beneficios a los Aportantes	33
25. Rentabilidad del Fondo	33
26. Valor económico de la Cuota	33
27. Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	34
28. Excesos de Inversión	34
29. Gravámenes y prohibiciones	34
30. Custodia de Valores	34
31. Partes Relacionadas	35
32. Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo	36
33. Otros Gastos de Operación	36
34. Información estadística	37
35. Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	38
36. Sanciones	39
37. Hechos Posteriores	39
 Anexos 1 Estados Complementarios	
A. Resumen de la Cartera de Inversiones	40
B. Estado de Resultados Devengado y Realizado	41
C. Estado de Utilidad para la Distribución de Dividendos	42

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Estados de Situación Financiera
Al 30 de junio 2022 y el 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Activos	Nota	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<u>Activos corrientes:</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	22	49.622	15.264
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	9	-	-
Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	10	482.443	786.492
Otros documentos y cuentas por cobrar	17 (a)	-	-
Otros activos		-	-
Total activos corrientes		532.065	801.756
<u>Activos no corrientes:</u>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	9	-	-
Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	10	317.278	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13 (a)	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	17 (a)	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	11	91.042	216.587
Propiedades de Inversión	12	-	-
Otros activos	19 (a)	-	-
Total activos no corrientes		408.320	216.587
Total de activo		940.385	1.018.343

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Estados de Situación Financiera
Al 30 de junio 2022 y el 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Pasivo	Nota	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Préstamos	15	-	-
Otros Pasivos Financieros	16	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13 (b)	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	17 (b) y 31 (a.ii)	8.112	5.740
Ingresos anticipados	18	-	-
Otros pasivos	19 (b)	-	-
Total pasivos corrientes		8.112	5.740
Pasivos no corrientes:			
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Patrimonio:			
Aportes		1.043.145	1.043.145
Otras Reservas		-	-
Resultados acumulados		-	-
Resultado del período		(30.542)	(30.542)
Dividendos Provisorios		(80.330)	-
Total patrimonio neto		932.273	1.012.603
Total de patrimonio y pasivos		940.385	1.018.343

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Estado de Resultados Integrales
por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Nota	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Ingresos / pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	20	12.918	7.376
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambios netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		49.877	31.199
Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		3.097	3.097
Resultados por venta de inmuebles		-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de participación	11	(125.545)	(67.789)
Otros		(188)	(122)
Total ingresos / pérdidas netos de la operación		(59.841)	(26.239)
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-
Comisión de administración	31 (a.i)	(11.449)	(5.828)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(9.040)	(4.767)
Total gastos de operación		(20.489)	(10.595)
Utilidad / (pérdida) de la operación		(80.330)	(36.834)
Costos financieros		-	-
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		(80.330)	(36.834)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		(80.330)	(36.834)
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		(80.330)	(36.834)

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

30-06-2022

Instrumento	Otras reservas					Total	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otros					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
Saldo inicio	1.043.145	-	-	-	-	-	-	(30.542)	-	1.012.603
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	(30.542)	30.542	-	-
Subtotal	1.043.145	-	-	-	-	-	(30.542)	-	-	1.012.603
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(80.330)	-	(80.330)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	1.043.145	-	-	-	-	-	(30.542)	(80.330)	-	932.273

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Estados de Flujos de Efectivo
por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Notas	01-01-2022 30-06-2022 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:	
Compra de activos financieros	-
Venta de activos financieros	52.427
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibido	236
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-
Dividendos recibidos	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar	-
Otros gastos de operación pagados	(18.305)
Otros ingresos de operación percibidos	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	34.358
Flujo de efectivo originado por actividades de la inversión:	
Compra de activos financieros	-
Venta de activos financieros	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar	-
Otros gastos de operación pagados	-
Otros ingresos de operación percibidos	-
Flujo neto originado por actividades de la inversión	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:	
Obtención de préstamos	-
Pago de préstamos	-
Otros pasivos financieros obtenidos	-
Pago de otros pasivos financieros	-
Aportes	-
Reparto de patrimonio	-
Reparto de dividendos	-
Otros	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	34.358
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	15.264
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	49.622

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información General

Fondo de Inversión Link – Parque Chicureo el (“Fondo”), es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”) que fue autorizada mediante Resolución Exenta N°5490 de fecha 30 de noviembre de 2018. Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Alonso de Córdova N°4355, oficina 603, Vitacura, Santiago.

El Fondo tendrá por objeto la participación indirecta en el desarrollo, ejecución y posterior operación de un proyecto inmobiliario ubicado en la comuna de Colina, Región Metropolitana (en adelante el “Proyecto”). Para efectos de materializar su inversión en el Proyecto, el Fondo invertirá sus recursos en acciones de sociedades que participen de forma directa o indirecta o que desarrollen u operen de alguna forma el Proyecto (los “Vehículos”). Asimismo, el Fondo podrá invertir en bonos, efectos de comercio, pagarés, contratos, certificados o reconocimientos de deuda y en otros títulos de deuda o crédito, todos ellos emitidos o suscritos por los Vehículos.

De conformidad con la clasificación del Fondo, este no permite a los aportantes, en adelante los “Aportantes” o los “Partícipes”, el rescate total y permanente de sus cuotas.

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo, en adelante las “Cuotas”, nominativas, unitarias, de igual valor y características.

Las Cuotas sólo podrán ser adquiridas por inversionistas calificados de aquellos definidos en la letra f) del artículo 4° bis de la Ley N° 18.045 de Mercados de Valores, y la Norma de Carácter General N° 216 del año 2008 de la Comisión, o la que la modifique o reemplace.

A la Administradora no le corresponde pronunciarse sobre la transferencia de Cuotas, y está obligada a inscribir, sin más trámite, los traspasos o transferencias que se le presenten a menos que no se ajusten a lo dispuesto en la Ley o el Reglamento de la Ley.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 09 de abril del 2021 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 2 de julio 2021, el Fondo de Inversión inició operaciones como fondo público.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFILCPCH-E.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de Preparación

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

(a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presente Estados Financieros en Sesión Ordinaria de Directorio con fecha 30 de agosto de 2022.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros, han sido preparados según las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales se basan en las NIIF. Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

(c) Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Estados de Resultados Integrales, Estados de cambio en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022.

(d) Moneda Funcional y Presentación

La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en miles de Pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en Pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Pesos chilenos.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de Preparación, continuación.

(e) Transacciones y Saldos en Otras Monedas

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

Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización.

MONEDA	30-06-2022	31-12-2021
UF	33.086,83	30.991,74

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

(3) Principales Criterios Contables aplicados

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente durante el ejercicio presentado, ya que solo es un año el que estamos presentando, a menos que se indique lo contrario:

(a) Activos y Pasivos Financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro Cambios netos a valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(ii) Clasificación y medición posterior

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (2) 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.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- (1) Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- (2) Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;
- (3) Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- (4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- (5) Las razones para las ventas de activos; y
- (6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

De acuerdo con la NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(a) **Activos y Pasivos Financieros, continuación**

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo ha clasificado sus inversiones en fondos mutuos como equivalente al efectivo.

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

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

(iv) **Activos financieros a costo amortizado:**

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El Fondo presenta activos financieros a costo amortizado, los que están clasificados en la cuenta “Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas”. Al 30 de junio de 2022 los activos financieros a costo amortizado corresponden a M\$482.443 en el corto plazo y M\$317.278 en su largo plazo, y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo presenta M\$786.492 en activos financieros a costo amortizado

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(v) Pasivos Financieros:

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no presenta pasivos financieros a valor razonable.

(vi) Baja:

a) Activos Financieros

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

b) Pasivos Financieros

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

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(a) **Activos y Pasivos Financieros, continuación**

(vii) **Compensación de activos y pasivos financieros:**

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

(viii) **Valorización a costo amortizado:**

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

(ix) **Medición a valor razonable:**

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

El Fondo utilizará la mejor aproximación del valor razonable considerando las características de la inversión y la información disponible a la fecha de los Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(x) Identificación y medición del deterioro

El Fondo valorizará sus activos de conformidad a las normas impartidas por normas internacionales de información financiera y la Comisión para el mercado financiero. Cuando la Administradora determine que el valor de algún activo del Fondo excede su valor realizable o recuperable, se procederá a efectuar la cuantificación de los deterioros correspondientes y presentar dichos activos como deteriorados en los estados financieros, conforme a normas aplicables al efecto. Adicionalmente, se encargará anualmente una valorización de los activos del Fondo a un tercero independiente, la cual será incluida como nota a los estados financieros anuales, y será revisada trimestralmente por la Administradora. Lo anterior, en la medida que las normas de la Comisión lo permitan.

El Fondo posee activos financieros medidos al costo amortizado con la sociedad Inmobiliaria San Martín SpA, y no reconoce un deterioro por pérdida esperada, dado que la sociedad es de propiedad del mismo fondo.

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

El Fondo designa los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

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

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

(b) Inversiones valorizadas por el método de la participación (subsidiarias y asociadas)

De acuerdo con las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N°592 y 657 de la CMF, el Fondo no presenta estados financieros consolidados requeridos por NIIF 10, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto (filiales), se valorizan utilizando el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(b) Inversiones valorizadas por el método de la participación (subsidiarias y asociadas), continuación.

Para contabilizar la adquisición de filiales, el Fondo, utiliza el método de “costo de adquisición”. El costo de adquisición es el valor justo de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor justo a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de las participaciones no controladoras. El exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación del Grupo en los activos netos identificables adquiridos se reconoce como menor valor (plusvalía o goodwill). Si el costo de adquisición es menor que el valor justo de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente como utilidad, en el estado de resultados integrales.

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa pero no tiene el control. 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.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas del patrimonio y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales. Los resultados no realizados entre el Fondo y sus filiales, coligadas y asociadas, se eliminan en función del porcentaje de participación correspondiente.

El Fondo mantiene una inversión en Inmobiliaria San Martín SpA., sobre el cual posee el 99,9996% de los derechos sobre el patrimonio. Al 30 de junio de 2022, el Fondo presenta la inversión en dicha sociedad en el rubro “Inversiones valorizadas por el método de la participación” del ítem Activo No Corriente valorizada a su valor patrimonial.

(c) Ingresos y pérdidas financieras

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en Fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(d) Remuneración de la Sociedad Administradora

Por la administración del Fondo, la Administradora percibirá una remuneración fija mensual, según se expresa a continuación, las que incluyen el Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) correspondiente en conformidad a la Ley.

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija mensual que corresponderá al mayor valor entre: (i) el monto equivalente a 59,5 Unidades de Fomento, y (ii) un doceavo de 0,357% de los aportes efectivamente pagados al Fondo, expresados en Unidades de Fomento; ambos IVA incluido.

La remuneración de administración fija se pagará mensualmente por el Fondo a la Administradora dentro de los primeros 10 días hábiles del mes siguiente. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración de administración se provisionará y devengará diariamente.

(e) Ingresos por Dividendos

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

(f) Dividendos por Pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los “beneficios netos percibidos” por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que libremente determine la Administradora. Para estos efectos, se considerará como “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.

El reparto de beneficios se efectuará en dinero efectivo en pesos moneda de curso legal, en la forma que acuerde la misma Asamblea Ordinaria de Aportantes que apruebe los estados financieros anuales y dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados. En este último caso, en caso de que el monto de los dividendos provisorios exceda el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos ese ejercicio, tales dividendos podrán imputarse a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo con la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

El reparto de beneficios se informará a cada Aportante a través de los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

El dividendo deberá pagarse en dinero.

(g) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en el artículo N°81 de la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones de este.

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

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

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

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

Estos montos se reconocen a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(i) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

(j) Aportes (Capital Pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en Pesos chilenos.

Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas de este, se utilizará el último valor cuota disponible de acuerdo con lo indicado en la sección CINCO del título VII de su reglamento interno. En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la CMF, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en los sistemas de negociación, no pudiendo en todo caso, ser inferior al último valor cuota disponible al día anterior a la transacción.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(j) Aportes (Capital Pagado), continuación.

Los mecanismos y medios a través de los cuales el Aportante podrá solicitar la realización de aportes al Fondo serán mediante solicitud escrita dirigida a la Administradora o sus agentes colocadores de conformidad con lo que se indica en el Contrato General de Fondos.

Para los efectos de la colocación de Cuotas, la Administradora podrá celebrar con cada Aportante contratos de promesa de suscripción de Cuotas en los términos indicados en el artículo 37° de la Ley y demás normativa vigente, con el objeto de permitir a la Administradora contar con la flexibilidad necesaria para disponer de recursos en la medida que se puedan materializar las inversiones definidas en el presente Reglamento.

(k) Provisiones y Pasivos Contingentes

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

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

(l) Información por Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes

NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nueva NIIF	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

2. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2022

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nueva NIIF	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

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

Nueva NIIF	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, el cual fue comunicado el día 10 de abril de 2021, en la página de la Comisión para el Mercado Financiero, la información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Avenida Alonso Córdova 4355, oficina 603, Vitacura y en el sitio web www.linkcapitalpartners.com

El Fondo no garantiza su rentabilidad.

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

- i. Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora participe o desarrolle de alguna forma el Proyecto;
- ii. Bonos, efectos de comercio, pagarés, contratos, certificados o reconocimientos de deuda y en otros títulos de deuda o crédito, cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que sean emitidos o suscritos por sociedades que cumplan con lo indicado en el literal /i/ anterior.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en la caja y bancos, y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 5% del activo total del Fondo:

- i. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- ii. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- iii. Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras; y
- iv. Cuotas de Fondos Mutuos de Inversión en Instrumentos de Deuda Nacional de Corto Plazo con duración menor o igual a 90 días, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión o diversificación.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la Comisión.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación.

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

Considerando lo dispuesto en las Secciones UNO y DOS del título II de su reglamento interno, 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. Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora participe o desarrolle de alguna forma el Proyecto: hasta un 100% del activo total del fondo.
- ii. Bonos, efectos de comercio, pagarés, contratos, certificados y u otros títulos de deuda o crédito, cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que sean emitidos o suscritos por alguna las sociedades indicadas en el literal /i/ anterior: hasta un 100% del activo total del fondo.
- iii. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 5% del activo total del fondo.
- iv. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: hasta un 5% del activo total del fondo.
- v. Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: hasta un 5% del activo total del fondo.
- vi. Cuotas de Fondos Mutuos de Inversión en Instrumentos de Deuda Nacional de Corto Plazo con duración menor o igual a 90 días: hasta un 5% del activo total del fondo.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este número, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión, respecto del emisor de cada instrumento, sin perjuicio de dar cumplimiento a los demás límites referidos en el número Dos y Tres de su reglamento interno:

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de Inversión del Fondo, continuación.

- i. Inversión en instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile o por la Tesorería General de la República: Hasta un 5% del activo total del Fondo.
- ii. Inversiones en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o grupo empresarial, excluido el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República: Hasta un 100% del activo del Fondo.

Los límites indicados anteriormente, no se aplicarán (i) durante los primeros 6 meses de operación del Fondo, contados desde la fecha en que ocurra la primera colocación de Cuotas del Fondo; (ii) por un período de 3 meses siguientes a colocaciones de nuevas Cuotas; (iii) por un período de 3 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 10% del patrimonio del mismo; (iv) por un período de 3 meses contado desde la fecha en que el Fondo reciba distribuciones que representen más de un 20% del activo total del Fondo; y (v) durante la liquidación del Fondo. Los excesos de inversión deberán ser regularizados en los plazos establecidos en el artículo 60° de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

En caso de no regularizarse los excesos en los plazos establecidos en la Ley, la Administradora deberá citar a Asamblea de Aportantes, a celebrarse dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo en que debieron regularizarse los respectivos excesos, la cual, con los informes escritos de la Administradora y del Comité de Vigilancia, resolverá sobre dichos excesos.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad con los criterios establecidos con la normativa que resulte aplicable al efecto y de acuerdo con los principios contables correspondientes.

De conformidad a lo indicado en los números precedentes, la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá adquirir los instrumentos y valores indicados en el número DOS del título II. de su reglamento interno, pudiendo celebrar todo tipo de acuerdos y contratos para materializar estas operaciones, y quedando plenamente facultada para pactar todo tipo de cláusulas de la esencia, naturaleza o meramente accidentales de los mismos.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no efectuará contratos de derivados, venta corta y préstamo de valores, operaciones con retroventa o retrocompra u otro tipo de operaciones, salvo las que sean necesarias para cumplir con su objeto de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de Riesgos

(a) Riesgo financiero

i. Riesgos de mercado

i. Riesgo de precio

El fondo invierte de forma directa en acciones de Inmobiliaria San Martín, cuya capacidad de generar flujos operacionales positivos impacta directamente en el valor de la inversión.

El valor de los activos de Inmobiliaria San Martín se puede ver afectado por ciclos propios de la economía y situaciones adversas en el mercado inmobiliario, tales como variación en el valor de los terrenos, aumentos de gravámenes, entre otras.

Los riesgos propios del segmento inmobiliario pueden agrupar en los siguientes: Competencia y demanda del mercado, fluctuaciones de la economía, desarrollo de los barrios, cambio en las preferencias de los clientes, modificaciones a la normativa y desastres naturales. Todos estos eventos, afectan el precio y la vacancia del activo.

Debido a esto, la Administración del Fondo realiza un seguimiento mensual de la información financiera de la sociedad.

ii. Riesgo por tasa de interés

Este riesgo proviene de los efectos de las fluctuaciones en los niveles vigentes de las tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos y pasivos financieros del Fondo. El Fondo no se encuentra expuesto directamente a este tipo de riesgo, por cuanto al 30 de junio 2022 no se encontraba endeudado vía créditos bancarios o uso de líneas de crédito.

Por otra parte, la sociedad Inmobiliaria San Martín, en la que invierte el fondo cuenta con endeudamiento financiero, los que son de tasa fija. Debido a esto, la sociedad no está expuesta al riesgo de pérdida por la variación en la tasa de interés.

iii. Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene inversiones denominadas en moneda extranjera, por lo que no está expuesta a este riesgo.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de Riesgos, continuación.

(a) Riesgo financiero, continuación.

ii. Riesgo de crédito

El Fondo no está expuesto al riesgo de crédito, ya que al cierre del periodo este no presenta activos representativos de deuda con alguna contraparte no relacionada con el Fondo.

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Este tipo de riesgo se encuentra mitigado dado que, al 30 de junio de 2022, el Fondo cuenta con activos de alta liquidez por 5,2768% de los activos del Fondo. El Reglamento Interno del Fondo establece un mínimo de activos de alta liquidez de 0,01% de los activos del Fondo.

(b) Riesgo de capital

El patrimonio del Fondo no varía de manera significativa diariamente ya que el Fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas, por lo que, dado el reglamento interno del fondo, este riesgo está acotado.

(c) Riesgo operacional

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

Entre las actividades principales se encuentra el cumplimiento del plan de inversiones de los Vehículos acorde al objeto de inversión del Fondo, el control de gestión de las inversiones, la divulgación oportuna y fidedigna de información al mercado y el cumplimiento de la legislación y normativa vigente.

Para mitigar este riesgo, la Administración del Fondo participa de directorios trimestrales para llevar control y hacer seguimiento de las inversiones en cartera, evaluando si éstas siguen cumpliendo con las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de Riesgos, continuación.

(d) Riesgo de incumplimiento de los Aportes de Capital

El Fondo se ve expuesto al riesgo de que exista incumplimiento en la suscripción y pago de los aportes comprometidos al Fondo mediante los contratos de promesa de suscripción de cuotas. Al 30 de junio de 2022, el 11,6% de las promesas de suscripción de cuotas han sido pagadas al Fondo.

(7) Juicios y Estimaciones Contables Críticas

7.1 Juicios y Estimaciones Relacionadas

En la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro puedan obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizarán prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros.

7.2 Moneda funcional

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(10) Cuentas por cobrar a Sociedades Relacionadas

(a) Composición de la cartera

Instrumento	30-06-2022				31-12-2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos
Títulos de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	799.721	-	799.721	85,0419%	786.492	-	786.492	77,2325%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	799.721	-	799.721	85,0419%	786.492	-	786.492	77,2325%
Otras inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	799.721	-	799.721	85,0419%	786.492	-	786.492	77,2325%

Nota: Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas corresponden a créditos y pagares a la vista que están valorizados al costo amortizado.

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

Movimientos de los activos financieros a costo amortizado	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicio al 01 de enero:	786.492	-
Intereses y reajustes	65.656	31.224
Compras	-	755.268
Ventas	(52.427)	-
Otros Movimientos	-	-
Totales	799.721	786.492

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(11) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

a) Composición del rubro

Al 30 de junio de 2022

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Resultado del Ejercicio	Valor de cotización bursátil
				Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
77.235.458-4	Inmobiliaria San Martin SpA.	Chile	Pesos	99,9996%	-	7.399.773	26.522.088	33.921.861	9.130.700	24.700.119	33.830.819	91.042	(135.657)	No transa en bolsa
Total						7.399.773	26.522.088	33.921.861	9.130.700	24.700.119	33.830.819	91.042	(135.657)	-

Nota: El balance utilizado para la valorización de la inversión mediante el método de la participación, corresponde al cierre de mayo del año 2022.

Al 31 de diciembre de 2021

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Resultado del Ejercicio	Valor de cotización bursátil
				Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
77.235.458-4	Inmobiliaria San Martin SpA.	Chile	Pesos	99,9996%	-	2.045.178	29.827.104	31.872.272	8.716.510	22.939.184	31.655.694	216.587	(34.812)	No transa en bolsa
Total						2.045.178	29.827.104	31.872.272	8.716.510	22.939.184	31.655.694	216.587	(34.812)	-

Nota: El balance utilizado para la valorización de la inversión mediante el método de la participación, corresponde al cierre de diciembre del año 2021.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

b) El movimiento durante el período:

Al 30 de junio de 2022

Rut	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos Recibidos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.235.458-4	Inmobiliaria San Martin SpA.	216.587	(125.545)	-	-	-	-	-	-	91.042
Total		216.587	(125.545)	-	-	-	-	-	-	91.042

Al 31 de diciembre de 2021

Rut	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos Recibidos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.235.458-4	Inmobiliaria San Martin SpA.	-	(34.862)	-	-	251.449	-	-	-	216.587
Total		-	(34.862)	-	-	251.449	-	-	-	216.587

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Con fecha 07 de julio de 2021 el Fondo adquiere acciones de la Sociedad Inversiones Inmobiliaria San Martin SpA. equivalentes al 99,9% de las acciones en que se divide su capital social. El precio por la compra de las mencionadas acciones fue la cantidad de M\$1.049. Con fecha 23 de julio de 2021 el Fondo adquiere acciones de la Sociedad Inversiones Inmobiliaria San Martin SpA. en un aumento de capital por la suma de M\$183.600. Con fecha 30 de diciembre de 2021 el Fondo adquiere acciones de la Sociedad Inversiones Inmobiliaria San Martin SpA. por la suma de M\$66.800. Producto de lo anterior, el fondo posee un 99,9996% de las acciones de la sociedad.

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee plusvalías incluidas en el valor de la inversión.

(12) Propiedades de Inversión

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee propiedades de inversión.

(13) Cuentas por cobrar y pagar comerciales y otras cuentas por pagar

a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

b) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(15) Préstamos

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee préstamos bancarios ni obligaciones.

(16) Otros Pasivos Financieros

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee otros pasivos financieros que informar.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(17) Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar

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

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

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

	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Servicios de Contabilidad	1.181	1.107
Honorarios Auditoria	4.963	2.789
Remuneración sociedad administradora	1.968	1.844
Total	8.112	5.740

(18) Ingresos Anticipados

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

(19) Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos:

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no tiene otros activos que informar.

b) Otros pasivos:

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no tiene otros pasivos que informar.

(20) Intereses y Reajustes

Al 30 de junio 2022, los saldos por concepto de intereses y reajustes son los siguientes:

	30-06-2022
	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	101
Intereses activos financieros a costo amortizado	12.817
Total	12.918

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(21) Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura que informar.

(22) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Banco	Cuenta Corriente	Moneda	31-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Banco de Chile	008004969703	Pesos	200	200
Fondo Mutuo Banchile Empresarial	Capital	Pesos	49.422	15.064
Total			49.622	15.264

(23) Cuotas Emitidas

Al 30 de junio 2022, las cuotas suscritas y pagadas del Fondo ascienden a 35.157 con un valor cuota de 26.517,3997.

El detalle al 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
02-07-2021	300.000	300.000	35.157	35.157

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	264.843	35.157	35.157	35.157
Colocaciones del Período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	264.843	35.157	35.157	35.157

El detalle al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
02-07-2021	300.000	300.000	35.157	35.157

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(23) Cuotas Emitidas, continuación.

Los Movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Colocaciones del Período	300.000	35.157	35.157	35.157
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	(35.157)	-	-	-
Saldo al Cierre	264.843	35.157	35.157	35.157

(24) Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no ha distribuido beneficios entre sus aportantes.

(25) Rentabilidad del Fondo

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

30-06-2022

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(7,9331%)	-	-
Real	(13,7628%)	-	-

31-12-2021

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(3,0740%)	-	-
Real	(7,0646%)	-	-

La rentabilidad obtenida corresponde a la variación del valor cuota en los períodos establecidos. El fondo inicio operaciones el 02-07-2021 por lo que no presenta rentabilidad últimos 12 y 24 meses, y para el cálculo del periodo actual se utilizó el valor cuota inicial.

(26) Valor económico de la Cuota

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo de Inversión no presenta inversiones acumuladas en cuotas de fondos de inversión.

(28) Excesos de Inversión

Al 30 de junio de 2022, el Fondo presentó un exceso de inversión ya que un 94,7% de los sus activos correspondía a instrumentos relacionados al Proyecto, por debajo del límite mínimo de 95% de sus activos. Este exceso de inversión se subsanó dentro del plazo establecido.

(29) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

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

CUSTODIA DE VALORES AL 30 DE JUNIO DE 2022						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Deposito de Valores – Custodia encargada por Entidades Bancarias	49.422	5,2566%	5,2555%	-	-	-
Link Capital Partners	799.721	85,0600%	85,0419%	-	-	-
Inmobiliaria San Martin SpA	91.042	9,6834%	9,6814%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	940.185	100%	99,9788%	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Deposito de Valores – Custodia encargada por Entidades Bancarias	15.064	1,4796%	1,4793%	-	-	-
Link Capital Partners	786.492	77,2477%	77,2325%	-	-	-
Inmobiliaria San Martin SpA	216.587	21,2727%	21,2686%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	1.018.143	100%	99,9804%	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(31) Partes Relacionadas

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

(a) Remuneración por administración

Por la administración del Fondo, la Administradora percibirá una remuneración fija mensual, según se expresa a continuación, las que incluyen el Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) correspondiente en conformidad a la Ley.

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija mensual que corresponderá al mayor valor entre: (i) el monto equivalente a 59,5 Unidades de Fomento, y (ii) un doceavo de 0,357% de los aportes efectivamente pagados al Fondo, expresados en Unidades de Fomento; ambos IVA incluido.

La remuneración de administración fija se pagará mensualmente por el Fondo a la Administradora dentro de los primeros 10 días hábiles del mes siguiente. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración de administración se provisionará y devengará diariamente.

i) Gasto de Remuneración por Administración

	Al 30-06-2022 M\$
Remuneración por administración del ejercicio	11.449

ii) Cuenta por Pagar por Remuneración por Administración

	Al 30-06-2022 M\$	Al 31-12-2021 M\$
Remuneración por pagar a Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A.	1.968	1.844

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

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Por el ejercicio terminado el 30-06-2022:

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% Invertido
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	3.516	-	-	3.516	93.235	10%
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	3.516	-	-	3.516	93.235	10%

El Fondo de inversión no tiene otras partes relacionadas o transacciones distintas de las mencionadas en esta nota que debieran revelarse para dar cumplimiento a los requerimientos de revelación de NIC 24.

(32) Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°226 Ley N°18.045)

La Sociedad Administradora, está sujeta a las disposiciones del Artículo N°226 de la Ley N°18.045.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía	Suaval Seguros S.A	Banco Chile	10.000	30-06-2022	10-01-2023

(33) Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación del Fondo se presentan a continuación:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre M\$	Monto Acumulado Ejercicio Actual M\$	Monto Acumulado Ejercicio Anterior M\$
Inicio de operaciones	-	-	-
Servicios contabilidad	3.496	6.869	-
Legales y notariales	-	-	-
Gastos auditoria	1.271	1.985	-
Otros gastos	-	186	-
Total	4.767	9.040	-
% sobre el activo del fondo	0,5069%	0,9613%	-

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(34) Información estadística

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

Año 2022				
Mes	Valor libro cuota (M\$)	Valor mercado cuota (M\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Marzo	27.565,1126	27.565,1126	969.107	4
Junio	26.517,3997	26.517,3997	932.273	4

Año 2021				
Mes	Valor libro cuota (M\$)	Valor mercado cuota (M\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Septiembre	29.539,2030	29.539,2030	775.404	4
Diciembre	28.802,3053	28.802,3053	1.012.603	4

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Al 30 de junio 2022, el detalle es el siguiente:

(a) Información de subsidiarias o filiales

Sociedad	Rut	País	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el Fondo	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Resultado del Ejercicio	Valor de cotización bursátil
					Capital	Voto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Inmobiliaria San Martin SpA.	77.235.458-4	Chile	Pesos	Directa	99,9996%	99,9996%	7.399.773	26.522.088	33.921.861	9.130.700	24.700.119	33.830.819	91.042	(135.657)	No transa en bolsa
Total							7.399.773	26.522.088	33.921.861	9.130.700	24.700.119	33.830.819	91.042	(135.657)	-

(b) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, la sociedad no presenta gravámenes y prohibiciones.

(c) Juicios y contingencias

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, la sociedad no presenta juicios y contingencias.

(d) Operaciones discontinuas

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, no posee operaciones discontinuas.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

Notas explicativas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(36) Sanciones

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, la Sociedad Administradora, sus directores y/o administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(37) Hechos Posteriores

Entre el 1 de julio de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros del fondo de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

A. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30 DE JUNIO DE 2022

DESCRIPCIÓN	MONTO INVERTIDO			INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL M\$	EXTRANJERO M\$	TOTAL M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	91.042	-	91.042	9,6813%
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	799.721	-	799.721	85,0418%
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	890.763	-	890.763	94,7232%

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

B. ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	01-01-2022
	30-06-2022 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	3.692
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	136
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-
Dividendos percibidos	-
Enajenación de títulos de deuda	2.961
Intereses percibidos en títulos de deuda	783
Enajenación de bienes raíces	-
Arriendo de bienes raíces	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	(188)
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(125.545)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(125.545)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-
Valorización de títulos de deuda	-
Valorización de bienes raíces	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	62.012
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	101
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-
Dividendos devengados	-
Valorización de títulos de deuda	49.877
Intereses devengados de títulos de deuda	12.034
Valorización de bienes raíces	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(20.489)
Gastos financieros	-
Comisión de la sociedad administradora	(11.449)
Remuneración del comité de vigilancia	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(9.040)
Otros gastos	-
DIFERENCIA DE CAMBIO	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(80.330)

FONDO DE INVERSIÓN LINK – PARQUE CHICUREO

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

C. ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

	01-01-2022
DESCRIPCIÓN	30-06-2022 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(142.342)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	3.692
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(125.545)
Gastos del ejercicio (menos)	(20.489)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-
Dividendos Provisorios (menos)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(58.898)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(24.036)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(26.904)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.868
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(34.862)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(34.862)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(201.240)