



Estados Financieros

Fondo de Inversión BCI CDC

Al 31 de diciembre 2022 y 2021

Santiago, Chile



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Fondo de Inversión BCI CDC:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión BCI CDC, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo comprendido entre el 25 de agosto y el 31 de diciembre de 2021 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables de la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del fondo. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión BCI CDC al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y por el período comprendido entre el 25 de agosto y el 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

Otros asuntos – Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administradora y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. González O.', with a horizontal line extending to the right.

Claudia González O.

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2023

Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros
- Estados complementarios a los estados financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

		31.12.2022	31.12.2021
	Notas	M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	3.000	38.297
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	20.790	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	37	-
Total activos corrientes		23.827	38.297
Activos no corrientes:			
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	8.628.134	7.672.158
Total activos no corrientes		8.628.134	7.672.158
Total activos		8.651.961	7.710.455
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	7.022	44.259
Remuneraciones Sociedad Administradora	30	12.508	19.531
Total pasivos corrientes		19.530	63.790
Pasivos no Corrientes:			
Total pasivos no corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		7.227.353	7.472.500
Resultados acumulados		174.165	-
Resultado del ejercicio		1.892.294	174.165
Dividendos provisorios		(661.381)	-
Total patrimonio neto		8.632.431	7.646.665
Total pasivos y patrimonio neto		8.651.961	7.710.455

Las notas adjuntas N°s 1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

	NOTAS	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021
	N°	M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Ingresos por Dividendos	10	767.487	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7	820	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	32	7.572	491
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	1.195.915	199.464
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		1.971.794	199.955
Gastos			
Comisión de administración	30	(71.984)	(19.531)
Otros gastos de operación	33	(7.516)	(6.259)
Total gastos de operación		(79.500)	(25.790)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.892.294	174.165
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.892.294	174.165
Resultado del ejercicio		1.892.294	174.165
Otros resultados integrales			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		1.892.294	174.165

Las notas adjuntas N°s 1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Al 31 de diciembre de 2022:

	Otras Reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	7.472.500	-	-	-	-	-	174.165	-	-	7.646.665
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.472.500	-	-	-	-	-	174.165	-	-	7.646.665
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(245.147)	-	-	-	-	-	-	-	-	(245.147)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(661.381)	(661.381)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.892.294	-	1.892.294
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2022	7.227.353	-	-	-	-	-	174.165	1.892.294	(661.381)	8.632.431

Las notas adjuntas N°s 1 a la 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2021:

		Otras Reservas								
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	7.472.500	-	-	-	-	-	-	-	-	7.472.500
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	174.165	-	174.165
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2021	7.472.500	-	-	-	-	-	-	174.165	-	7.646.665

Las notas adjuntas N°s 1 a la 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

	Notas	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		-	(7.472.694)
Venta de activos financieros	10	239.940	-
Dividendos recibidos	10	767.487	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(123.798)	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		883.629	(7.472.694)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión			
Compra de activos financieros	7	(737.398)	(7.140.000)
Venta de activos financieros	7	717.428	7.140.000
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	32	7.572	491
Flujo neto originado por actividades de inversión		(12.398)	491
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	38.000
Aportes		-	7.472.500
Repartos de patrimonio		(245.147)	-
Repartos de dividendos		(661.381)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(906.528)	7.510.500
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente			
		(35.297)	38.297
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	21	38.297	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		3.000	38.297

Las notas adjuntas N°s 1 a la 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Fondo de Inversión BCI CDC (el "Fondo"), es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Magdalena N° 140, piso 7, comuna de Las Condes, Chile.

El Fondo tiene por objeto principal invertir indirectamente en bodegaje de terrenos destinados a desarrollos inmobiliarios, especialmente aquellos que se realicen por medio de contratos de arrendamiento de mediano y largo plazo, en los cuales la mayor parte de la rentabilidad esté asociada a las rentas y no a la plusvalía de la propiedad.

Para lo anterior, el Fondo podrá invertir en cuotas y/o títulos de deuda de fondos de inversión privados (en adelante, "FIP"), que indirectamente inviertan y/o desarrollen dichos bodegajes.

Con fecha 25 de agosto de 2021, el Fondo inició sus operaciones como Fondo de Inversión Público con el R.U.N. 10.040-4 y con fecha 30 de marzo de 2021 se depositó el Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, este Reglamento Interno es el vigente a la fecha de los presentes Estados Financieros.

El plazo de duración del Fondo será de cuatro años contados desde la fecha en que el Fondo dé inicio a sus operaciones, pudiendo prorrogarse sucesivamente por períodos de un año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con un día de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración o de la respectiva prórroga.

Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el fondo.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N°20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los fondos de inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

Las actividades de inversión del Fondo, son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la "Administradora", que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BCI y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 14.555 número 9.852 del año 2.008.

MODIFICACIONES AL REGLAMENTO INTERNO

Con fecha 28 de junio de 2022 se depositó modificación al reglamento interno, la carta que acompaña estas modificaciones se encuentra publicada en el sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el día 22 de marzo de 2023.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

2.1 Bases de preparación

Los Estados Financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero y Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de los estados financieros de la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF priman estas últimas sobre las primeras.

2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables**(i) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas, y revisadas por la Administración:**

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
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. Se permite adopción anticipada.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

La administración ha evaluado la posterior aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tuvo impacto en los Estados Financieros del Fondo.

(ii) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

	Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 17	NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
	Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
NIIF 10 NIC 18	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
NIC 1	Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
NIC 8	Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
NIC 12	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
NIIF 17 NIIF 9 NIIF 17	Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.
NIIF 16	Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
NIC 1	Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

La administración ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tendrán impacto en los Estados Financieros del Fondo.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo cubren el siguiente:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda de contabilización del Fondo será el Peso Chileno, razón por la cual tanto los activos, los pasivos y el patrimonio del Fondo se expresarán en esa moneda, independiente de la moneda en la cual se efectúen las inversiones de los recursos del Fondo.

La Administración considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos 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 el Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad e miles más cercana (M\$).

Los resultados y la situación financiera de todas las Sociedades donde el Fondo tiene participación, no tienen una moneda funcional diferente a la moneda de presentación del Fondo.

Los saldos de los activos y pasivos en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a la siguiente paridad vigente al cierre de cada período:

Fecha	31.12.2022	31.12.2021
UF	35.110,98	30.991,74

2.5 Honorarios, comisiones y otros gastos

Los honorarios, comisiones y otros gastos están reconocidos en resultados sobre base devengada.

2.6 Otros Pasivos

El Fondo de Inversión incluye en este rubro, provisiones de proveedores de servicios, devengados al cierre del ejercicio.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes procedentes de efectivo y efectivo equivalente y título de deuda, adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

2.8 Dividendos por pagar

De acuerdo con el artículo 80 de la Ley N°20.712 del año 2014 y conforme a lo estipulado en el Reglamento Interno del Fondo, se

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

distribuirá por concepto de dividendos al menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el Período.

En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese Período, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de Periodos anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

2.9 Empresa en Marcha

La Administración del Fondo al elaborar estos Estados Financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Al respecto, la Administración ha evaluado los potenciales impactos que el brote de la pandemia del COVID-19 pudo haber tenido sobre el fondo y continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar operando, concluyendo que el principio contable de negocio en marcha sigue siendo adecuado.

La Administración estima que no existen otras eventos o condiciones que puedan generar incertidumbres, o aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Fondo continúe con sus operaciones normales.

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los importes en libros ni la clasificación de los activos, pasivos y gastos informados que puedan requerirse si la hipótesis de negocio en marcha no fuera adecuada.

2.10 Información financiera por segmentos

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

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones, no considera segmentación de ningún tipo, ya que toda la línea de negocios del Fondo corresponde a inversiones en proyectos inmobiliarios, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de proyectos aprobados.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2022, no se han efectuado cambios contables.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

El Fondo tiene por objeto principal invertir indirectamente en bodegaje de terrenos destinados a desarrollos inmobiliarios, especialmente aquellos que se realicen por medio de contratos de arrendamiento de mediano y largo plazo, en los cuales la mayor parte de la rentabilidad esté asociada a las rentas y no a la plusvalía de la propiedad.

Para lo anterior, el Fondo podrá invertir en cuotas y/o títulos de deuda de fondos de inversión privados (en adelante, “FIP”), que indirectamente inviertan y/o desarrollen dichos bodegajes.

Adicionalmente el Fondo podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

/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 en Pesos, con clasificaciones de riesgo N-1 o superior (según el inciso tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores), o garantizados por éstas; y

/iii/ Cuotas de fondos mutuos nacionales tipo 1 (*money market*) en Pesos.

Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en Pesos y en dicha moneda estarán denominados principalmente los instrumentos en los que invierta el Fondo, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominados en moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente Reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la CMF, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 56° de la Ley. Dichos instrumentos, bienes y contratos se valorizarán de acuerdo con normas de contabilidad basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, por sus siglas en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board (“IASB”), y en las instrucciones específicas aplicables a los fondos de inversión impartidas por la CMF.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de aquellos fondos mutuos nacionales que sean administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el presente Reglamento Interno para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en dichos fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

En el desarrollo de sus actividades, el Fondo está expuesto a riesgos de diversa naturaleza que podrían afectar la consecución de objetivos de preservación de capital de los partícipes de éste.

Concretamente, la operación con activos inmobiliarios conlleva la implementación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos de naturaleza inherente a las operaciones de inversión. El Fondo identifica como riesgos principales:

- Riesgo de mercado (Riesgo precio y Riesgo de tasa de interés)
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

El Fondo tiene por objeto principal invertir indirectamente en bodegaje de terrenos destinados a desarrollos inmobiliarios,

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

especialmente aquellos que se realicen por medio de contratos de arrendamiento de mediano y largo plazo, en los cuales la mayor parte de la rentabilidad esté asociada a las rentas y no a la plusvalía de la propiedad.

El plazo de duración del Fondo será de cuatro años contados desde la fecha en que el Fondo dé inicio a sus operaciones, pudiendo prorrogarse sucesivamente por periodos de un año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con un día de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración o de la respectiva prórroga.

El área responsable de la gestión de riesgos continuamente revisa el cumplimiento de las políticas de inversión de acuerdo al Reglamento Interno del Fondo respecto de la cartera de inversión en diversos tipos de instrumentos financieros, para de esta forma asegurar que la cartera de inversión cumple con las restricciones de inversión aplicables. Para estos efectos, existe independencia necesaria para la realización de esta actividad, correspondiente al Gerente General, quien a su vez, le reporta al Directorio de la Sociedad Administradora.

5.1.1 Riesgo de mercado**a) Riesgo de precio**

El Fondo está expuesto a riesgo de precio, debido a ciertas exposiciones potenciales por escenarios adversos que pueden presentarse durante el período de vigencia del Fondo, teniendo una exposición en sus inversiones de capitalización y cuotas de fondos de inversión

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuotas fondos de inversión	8.628.134	7.672.158
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS	20.790	-
Total	8.648.924	7.672.158

El Fondo mantiene una inversión de M\$ 8.628.134 en fondos de inversión al 31 de diciembre de 2022 y de M\$ 7.672.158 al 31 de diciembre de 2021.

b) Riesgo cambiario

La moneda funcional y de presentación del Fondo corresponde al peso chileno, misma moneda que sus inversiones, por lo que no habría exposición significativa a riesgo cambiario.

c) Riesgo de tipo de interés

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

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan al riesgo de tipo de interés el cual se podría materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que fue adquirido inicialmente, o alternativamente, a la última tasa de interés a la que uno o mas instrumentos fueran valorizados.

5.1.2 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo. Al 31 de diciembre de 2022, el fondo no presenta exposición a riesgo de crédito.

Tipos de activos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuotas de Fondos de Inversión	8.628.134	7.672.158
Cuotas de Fondos Mutuos	20.790	-
Efectivo y efectivo equivalente	3.000	38.297
Total	8.651.924	7.710.455

Los activos no han sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, y al 31 de diciembre de 2022 no existen partidas vigentes que se encuentren vencidas.

a) Incumplimientos

El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo.
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

El Fondo considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando la calificación de riesgo crediticio de la contraparte en cuestión es equivalente a A6 o superior.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

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

b) Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Fondo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este.

Para determinar la cancelación se realiza una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación.

El fondo considerando que los instrumentos financieros tienen un bajo riesgo crediticio no ha aplicado sus políticas de cancelación y/o castigo.

Si los datos cuantitativos revelados al final del período sobre el que se informa fueran poco representativos de la exposición al riesgo de la entidad durante el período, una entidad suministrará información adicional que sea representativa.

c) Garantías

Los importes en libros de los activos financieros y activos del contrato representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

El fondo no mantiene garantías a su favor en relación con los activos financieros en cartera.

5.1.3 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. Además, sus cuotas no poseen mercado secundario para eventualidades de requerir liquidez.

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

Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	7.022	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	12.508	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	19.530	-	-	-	-

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31.12.2021	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	44.259	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	19.531	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	63.790	-	-	-	-

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 12 meses. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

	De 0 a 89 días	De 90 a 179 días	De 180 a 269 días	De 270 a 359 días	De 360 y más días	Total
Al 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	20.790	-	-	-	-	20.790
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	8.628.134	8.628.134
Efectivo y efectivo equivalente	3.000	-	-	-	-	3.000
Total	23.790	-	-	-	8.628.134	8.651.924
% del total de activos financieros	0,275	-	-	-	99,725	100,0000

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

	De 0 a 89 días	De 90 a 179 días	De 180 a 269 días	De 270 a 359 días	De 360 y más días	Total
Al 31.12.2021	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	7.672.158	7.672.158
Efectivo y efectivo equivalente	38.297	-	-	-	-	38.297
Total	38.297	-	-	-	7.672.158	7.710.455
% del total de activos financieros	0,4967	-	-	-	99,5033	100,0000

5.2 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 apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

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 o vender activos para reducir la deuda.

El Fondo hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento, en línea con la práctica del sector. Este índice se calcula como la deuda neta dividida por el capital total. La deuda neta se calcula como el total de recursos ajenos menos el efectivo y los equivalentes al efectivo. El capital se calcula como el patrimonio neto más la deuda neta.

El Fondo podrá endeudarse hasta el equivalente del 30% de su patrimonio. El índice de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 es de 0,23% y al 31 de diciembre de 2021 es de 0,83%, cifra inferior al límite máximo permitido en su Reglamento Interno.

5.3 Estimación del valor razonable

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

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

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

La administración ha determinado de acuerdo a los sistemas y métodos de valorización de instrumentos la siguiente jerarquía de valor razonable para los instrumentos mantenidos en cartera.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2022:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	20.790	-	-	20.790
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Efecto de Comercio Banco e Inst. Fin. (EC)	-	-	-	-
Efecto de Comercio Empresa (EC)	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Totales activos	20.790	-	-	20.790

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta activos a valor razonable.

5.4 Activos y pasivos financieros valorizados por método de la participación

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo presenta activos valorizados por el método de la participación por M\$ 8.628.134 y M\$ 7.672.158 respectivamente.

5.5 Activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

NOTA 6 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF 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, son administradas manteniendo sus activos y pasivos a valores razonables. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, correspondiendo a:

- Medición del valor razonable.

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Los Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden a los siguientes activos que se detallan a continuación:

a) Composición de la Cartera:

	31.12.2022				31.12.2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Instrumento	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Títulos de Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	20.790	-	20.790	0,2403	-	-	-	-
Subtotal	20.790	-	20.790	0,2403	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	20.790	-	20.790	0,2403	-	-	-	-

b) Efectos en resultados:

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Resultados realizados	7.572	491
Resultados no realizados	820	-
Total ganancias netas	8.392	491

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

c) Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados:

	31.12.2022	31.12.2021
Movimientos	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	-	-
Adiciones	-	-
Intereses y Reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por cambio en el valor razonable	820	-
Compras	737.398	7.140.000
Ventas	(717.428)	(7.140.000)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final al período informado	20.790	-

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee las inversiones valorizadas por el método de participación.

1) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

Al 31 de diciembre 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	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Intereses Activados	Valor de cotización bursátil
				Capital	Votos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.375.312-1	Fondo de Inversión Privado CDC	Chile	\$	64,71	100	1.291.123	12.252.353	13.543.476	208.537	1.033	209.570	13.333.906	2.965.428	(337.863)	2.627.565	-	-

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	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Intereses Activados	Valor de cotización bursátil
				Capital	Votos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.375.312-1	Fondo de Inversión Privado CDC	Chile	\$	63,57	100	829.412	11.300.717	12.130.129	61.866	-	61.866	12.068.263	341.557	(49.818)	291.739	-	-

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación**2) Movimiento de los ejercicios terminados:**

Al 31 de diciembre de 2022:

Rut	Sociedad	Saldo Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Intereses Activados	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos(*)	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.375.312-1	Fondo de Inversión Privado CDC	7.672.158	-	-	-	1.963.403	-	(239.940)	(767.487)	8.628.134
Totales		7.672.158	-	-	-	1.963.403	-	(239.940)	(767.487)	8.628.134

(*) Otros movimientos correspondiente a dividendos recibidos.

Al 31 de diciembre de 2021:

Rut	Sociedad	Saldo Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Intereses Activados	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos(*)	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.375.312-1	Fondo de Inversión Privado CDC	-	-	-	-	199.464	7.472.694	-	-	7.672.158
Totales		-	-	-	-	199.464	7.472.694	-	-	7.672.158

Al 31 de diciembre de 2021, las adiciones corresponden a aportes de capital en Fondo de Inversión Privado CDC

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene plusvalías asociadas a las inversiones valorizadas por el método de participación.

NOTA 11 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

NOTA 12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

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

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

La composición de este rubro es el siguiente:

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
CUENTAS POR PAGAR ADMINISTRADORA BCI	-	38.061
HONORARIOS POR PAGAR AUDITORIA	7.022	6.198
Total	7.022	44.259

No existen diferencias significativas entre los valores libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo, en promedio a 30 o 60 días.

NOTA 13 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

NOTA 14 PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee préstamos.

NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

NOTA 16 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee otros documentos y cuentas por cobrar.

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
DEUDORES VARIOS	37	-
Total	37	-

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

NOTA 17 INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee ingresos anticipados.

NOTA 18 OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

NOTA 19 INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee intereses y reajustes.

NOTA 20 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

NOTA 21 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Efectivo en Banco	3.000	38.297
Total	3.000	38.297

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente, son los mismos que se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo.

A la fecha de presentación de la información ninguno de los activos financieros ha sufrido un deterioro de valor.

a) Apertura por moneda:

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	3.000	38.297
Total	3.000	38.297

b) Conciliación del Efectivo y efectivo equivalente con el Estado de Flujo de Efectivo:

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del Efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Situación Financiera	3.000	38.297
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Flujo de Efectivo	3.000	38.297

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas emitidas del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, ascienden a 73.500.000.000 cuotas respectivamente, con la siguiente distribución:

a) Al 31 de diciembre de 2022 :

Cuotas por serie	Valor Cuota	Cuotas Pagadas
BCI	1.000,0000	-
ADC	1.155,8534	2.846.200
AP	1.146,9812	624.400
BP	1.154,0739	1.761.900
I	1.157,6354	2.240.000

a.1) Al 31 de diciembre de 2022 , Serie AP:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	1.784.000	624.400	624.400

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	1.784.000	624.400	624.400	624.400
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	1.784.000	624.400	624.400	624.400

a.2) Al 31 de diciembre de 2022 , Serie BP

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	4.350.000	1.761.900	1.761.900

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	4.350.000	1.761.900	1.761.900	1.761.900
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	4.350.000	1.761.900	1.761.900	1.761.900

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS, continuación

a.3) Al 31 de diciembre de 2022 , Serie ADC:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	7.732.000	2.846.200	2.846.200

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	7.732.000	2.846.200	2.846.200	2.846.200
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	7.732.000	2.846.200	2.846.200	2.846.200

a.4) Al 31 de diciembre de 2022 , Serie I:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	7.084.000	2.240.000	2.240.000

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	7.084.000	2.240.000	2.240.000	2.240.000
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	7.084.000	2.240.000	2.240.000	2.240.000

a.5) Al 31 de diciembre de 2022 , Serie ADC:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	-	-	-

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS, continuación

b) Al 31 de diciembre de 2021:

Cuotas por serie	Valor Cuota	Cuotas Pagadas
BCI	1.000,0000	-
ADC	1.023,4339	2.846.200
AP	1.021,6446	624.400
BP	1.023,0759	1.761.900
I	1.023,7921	2.240.000

b.1) Al 31 de diciembre de 2021, Serie AP:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	1.784.000	624.400	624.400

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emissiones del período	1.784.000	624.400	624.400	624.400
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	1.784.000	624.400	624.400	624.400

b.2) Al 31 de diciembre de 2021, Serie BP:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	4.350.000	1.761.900	1.761.900

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emissiones del período	4.350.000	1.761.900	1.761.900	1.761.900
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	4.350.000	1.761.900	1.761.900	1.761.900

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS, continuación

b.3) Al 31 de diciembre de 2021, Serie ADC:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	7.732.000	2.846.200	2.846.200

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emissiones del período	7.732.000	2.846.200	2.846.200	2.846.200
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	7.732.000	2.846.200	2.846.200	2.846.200

b.4) Al 31 de diciembre de 2021, Serie I:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	7.084.000	2.240.000	2.240.000

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emissiones del período	7.084.000	2.240.000	2.240.000	2.240.000
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	7.084.000	2.240.000	2.240.000	2.240.000

b.5) Al 31 de diciembre de 2021, Serie ADC:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
23.04.2021	14.700.000	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	-	-	-

NOTA 23 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. 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.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio 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. Los Beneficios Netos Percibidos que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán y devengarán intereses conforme a la Ley.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo de acuerdo al artículo 80° de la Ley. En caso 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, lugar y modalidad de pago, con a lo menos tres días hábiles de anticipación a la fecha de pago. Los dividendos serán pagados a los Aportantes que se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes.

Dado sus resultados el Fondo ha repartido los siguientes beneficios a sus aportantes:

Serie	Fecha Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto Total Distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
Serie AP	06/05/2022	51,3126	32.040	Provisorio
Serie BP	06/05/2022	51,4661	90.678	Provisorio
Serie ADC	06/05/2022	51,5046	146.592	Provisorio
Serie I	06/05/2022	51,5431	115.457	Provisorio
Serie AP	27/10/2022	36,8043	22.981	Provisorio
Serie BP	27/10/2022	36,9879	65.169	Provisorio
Serie ADC	27/10/2022	37,0339	105.406	Provisorio
Serie I	27/10/2022	37,0800	83.058	Provisorio
Total			661.381	

NOTA 24 RENTABILIDAD DEL FONDO

A continuación, se muestra el cambio en el valor cuota en los períodos que se indican:

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
AP	Nominal	12,2681	12,2681	-
AP	Real	(0,9032)	(0,9032)	-

NOTA 24 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
BP	Nominal	12,8043	12,8043	-
BP	Real	(0,4299)	(0,4299)	-

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
ADC	Nominal	12,9387	12,9387	-
ADC	Real	(0,3113)	(0,3113)	-

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
I	Nominal	13,0733	13,0733	-
I	Real	(0,1925)	(0,1925)	-

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
BCI	Nominal	-	-	-
BCI	Real	(11,7321)	(11,7321)	-

El Fondo no presenta rentabilidad acumulada 24 meses de debido a que comenzó sus operaciones el 25 de agosto de 2021.

NOTA 25 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene inversiones a los cuales aplique calcular valor económico de la cuota.

NOTA 26 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no registra inversiones en acciones o en cuotas de fondos de inversión emitidas por un mismo emisor.

NOTA 27 EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

NOTA 28 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta gravámenes ni prohibiciones asociadas a sus inversiones.

NOTA 29 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversión, se encuentra distribuida en base a lo siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades (*)	20.790	100,0000	0,2403	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	20.790	100,0000	0,2403	-	-	-

(*) Sociedad Administradora.

Al 31 de diciembre de 2021:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades (*)	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	-	-	-	-	-	-

(*) Sociedad Administradora.

NOTA 30 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 100 de la ley de Mercado de Valores o en la definición de parte relacionada de NIC 24.

a) Remuneración Sociedad Administradora:

Remuneración Fija Anual

Serie AP Hasta un 1,4280% anual IVA incluido.

Serie BP Hasta un 0,9520% anual IVA incluido.

Serie ADC Hasta un 0,8330% anual IVA incluido.

Serie I Hasta un 0,714% anual IVA incluido.

Serie BCI Hasta un 0% anual IVA incluido.

Base de Cálculo de la Remuneración Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo la remuneración fija anual de acuerdo a los porcentajes indicados para cada serie de Cuotas del Fondo. Dicha remuneración se calculará en forma mensual sobre el patrimonio del Fondo que represente cada serie de Cuotas

La Remuneración Fija se devengará en forma mensual y pagará mensualmente por periodos vencidos, dentro del mes siguiente al mes en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

En caso que se acuerde sustituir a la Administradora en su calidad de administradora del Fondo por incumplimiento grave a sus deberes de administración del Fondo, la Administradora tendrá derecho a percibir por concepto de Remuneración Fija, el monto que resulte del cálculo de la remuneración fija establecida en el presente número DOS, a la fecha del acuerdo respectivo. En caso que la sustitución no haya provenido de causas imputables a la Administradora, ésta tendrá derecho a percibir como indemnización, el monto que resulte del cálculo de la Remuneración Fija establecida en el presente número DOS hasta la fecha en que hubiese terminado el plazo de duración del Fondo.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la Remuneración Fija se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva. La actualización de la remuneración a que se refiere el párrafo anterior, será informada a los Aportantes del Fondo por los medios regulados en el presente Reglamento Interno.

El Fondo no contempla remuneración variable.

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración	71.984	19.531	12.508	19.531
Total	71.984	19.531	12.508	19.531

NOTA 30 PARTES RELACIONADAS, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor Serie BCI	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor Serie ADC	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,8106	210.000	-	-	210.000	242.729	2,8118
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	0,7682	57.400	-	-	57.400	66.346	0,7686

NOTA 30 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor Serie AP	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor Serie BP	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 30 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor Serie I	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor Serie BCI	-	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie ADC	-	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie AP	-	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie BP	-	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie I	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Personas	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 30 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	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\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Relacionadas							
Personas	-	-	-	-	-	-	-
Relacionadas							
Personas	-	-	-	-	-	-	-
Relacionadas							
Personas	-	-	-	-	-	-	-
Relacionadas							
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 31 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTICULO 12 LEY N°20.712)

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2022:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Fondo de Inversión BCI CDC	10.000	10.01.2022 - 10.01.2023

Al 31 de diciembre de 2021:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Fondo de Inversión BCI CDC	10.000	25.03.2021 - 10.01.2022

NOTA 32 RESULTADO EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los resultados en venta de instrumentos financieros es el siguiente:

Descripción	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021
	M\$	M\$
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	7.572	491
Total	7.572	491

NOTA 33 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Sin perjuicio de la remuneración a que se refiere el presente Reglamento Interno, serán también de cargo del Fondo, los siguientes gastos y costos de administración:

/i/ Toda comisión, provisión de fondos, derechos de bolsa, honorarios u otro gasto que se derive, devengue, cobre o en que se incurra con ocasión de la inversión, rescate, reinversión o transferencia de los recursos del Fondo.

/ii/ Honorarios profesionales de empresas de auditoría externa independientes, peritos tasadores, valorizadores independientes, abogados, asesores, peritos, consultores u otros profesionales o empresas especializadas cuyos servicios sea necesario contratar para el adecuado funcionamiento del Fondo, la inversión o liquidación de sus recursos y la valorización de las inversiones que materialice, el due diligence de los activos en que invierta el Fondo, incluyendo especialmente los honorarios derivados de opiniones en materia tributaria relacionadas con las inversiones o posibles inversiones del Fondo, o bien aquellos que se requieran por disposición legal o reglamentaria; los gastos necesarios para realizar las auditorías externas, informes periciales, tasaciones y otros trabajos que dichos profesionales realicen.

/iii/ Gastos y honorarios profesionales derivados de la convocatoria, citación, realización y legalización de las Asambleas de Aportantes, y de las modificaciones que sea necesario efectuar al presente Reglamento Interno o a los demás documentos del Fondo, de conformidad con lo acordado en las mismas.

/iv/ Seguros y demás medidas de seguridad que deban adoptarse en conformidad a la Ley o demás normas aplicables a los fondos de inversión, para el cuidado y conservación de los títulos y bienes que integren el activo del Fondo, incluida la comisión y gastos derivados de la custodia de esos títulos y bienes.

/v/ Honorarios y gastos por servicios de clasificación de riesgo que sea necesario o se estime conveniente contratar.

NOTA 33 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN, continuación

/vi/ Gastos, honorarios profesionales, derechos y/o tasas derivados de las aprobaciones, registros, inscripciones o depósitos del Reglamento Interno del Fondo y de cualquiera de sus modificaciones u otros documentos que corresponda, ante la CMF u otra autoridad competente y de la inscripción y registro de las Cuotas del Fondo en bolsas de valores, Comisión Clasificadora de Riesgo u otras entidades y, en general, todo gasto derivado de la colocación y de la custodia de las referidas Cuotas.

/vii/ Gastos de liquidación del Fondo, incluida la remuneración u honorarios del liquidador.

/viii/ Gastos de publicaciones que deban realizarse en conformidad a la Ley, Reglamento de la Ley, el presente Reglamento Interno o las normas que al efecto imparta la CMF; gastos de folletería y de envío de información a la CMF, a los Aportantes o a otras entidades; gastos de apertura y mantención de los registros y demás nóminas del Fondo; y, en general, todo otro gasto o costo de administración derivado de exigencias legales, reglamentarias o impuestas por la CMF a los fondos de inversión.

/ix/ Intereses y otros gastos derivados de las distintas formas de endeudamiento que tome el Fondo.

El porcentaje máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo será de 0,5% del valor promedio del patrimonio del Fondo, con la sola excepción que durante el primer ejercicio desde la primera suscripción y pago de Cuotas del Fondo los gastos y costos de administración de cargo del Fondo a que se refiere a los nombrados anteriormente no podrán exceder el 1% del valor promedio del patrimonio del Fondo durante dicho ejercicio.

Además de los gastos señalados anteriormente, serán de cargo del Fondo los siguientes:

/i/ Litis expensas, costas, honorarios profesionales y otros gastos de orden judicial en que se incurra con ocasión de la representación judicial de los intereses del Fondo, así como las indemnizaciones que éste se vea obligado a pagar, incluidos aquellos gastos de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios. No existirá porcentaje máximo para estos gastos.

/ii/ Gastos y Remuneración del Comité de Vigilancia. El monto máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de 200 Unidades de Fomento. Los gastos del Comité de Vigilancia y la Remuneración de sus miembros serán fijados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes.

/iii/ Todo impuesto, tasa, derecho, tributo, retención o encaje de cualquier clase que grave o afecte de cualquier forma a los bienes y valores que integren o en que invierta el Fondo, o a los actos, instrumentos o convenciones que se celebren o ejecuten con ocasión de la inversión, rescate, reinversión o transferencia de los recursos del Fondo, así como también de su internación o repatriación hacia o desde cualquier jurisdicción. No existirá porcentaje máximo para estos gastos.

/iv/ Todo gasto derivado de la inversión en cuotas de fondos (gastos, comisiones y remuneraciones). El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 2% del valor promedio que el patrimonio del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

/v/ Todo gasto, remuneración y comisión derivado de la inversión en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta. El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 2% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

/vi/ Gastos y honorarios profesionales incurridos en la formación del Fondo. Los gastos a que se refiere este numeral no superarán la cantidad de 1.500 Unidades de Fomento y se reembolsarán a la Administradora dentro de los dos primeros ejercicios del Fondo, debiendo distribuirse proporcionalmente entre la totalidad de las Cuotas pagadas, y siempre que el Fondo cuente con un patrimonio suficiente de acuerdo a lo establecido en el artículo 5° de la Ley.

NOTA 33 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN, continuación

	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021	01.10.2022 al 31.12.2022	01.10.2021 al 31.12.2021
Tipo de Gasto	M\$	M\$	M\$	M\$
GASTOS AUDITORIA IFRS	7.131	6.198	7.022	6.198
GASTOS GENERALES	385	61	-	61
Total	7.516	6.259	7.022	6.259
% sobre el activo del Fondo	0,0869	0,0812	0,0812	0,0812

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

La información estadística del Fondo, publicada en el sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie BCI					
	Enero	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Febrero	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Marzo	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Abril	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Mayo	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Junio	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Julio	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Agosto	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Septiembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Octubre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Noviembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Diciembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie ADC					
	Enero	1.029,5997	1.029,5997	2.930.447	33
	Febrero	1.035,1605	1.035,1605	2.946.274	33
	Marzo	1.041,4447	1.041,4447	2.964.160	33
	Abril	1.127,0227	1.127,0227	3.207.732	33
	Mayo	1.071,7239	1.071,7239	3.050.341	33
	Junio	1.091,4794	1.091,4794	3.106.569	33
	Julio	1.109,1605	1.109,1605	3.156.893	33
	Agosto	1.129,9685	1.129,9685	3.216.116	33
	Septiembre	1.150,8760	1.150,8760	3.275.623	33
	Octubre	1.126,4216	1.126,4216	3.206.021	33
	Noviembre	1.140,0056	1.140,0056	3.244.684	33
	Diciembre	1.155,8534	1.155,8534	3.289.790	33

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie AP					
	Enero	1.027,2897	1.027,2897	641.440	15
	Febrero	1.032,3255	1.032,3255	644.584	15
	Marzo	1.038,0772	1.038,0772	648.175	15
	Abril	1.122,8210	1.122,8210	701.089	15
	Mayo	1.067,1986	1.067,1986	666.359	15
	Junio	1.086,3314	1.086,3314	678.305	15
	Julio	1.103,3814	1.103,3814	688.951	15
	Agosto	1.123,5232	1.123,5232	701.528	15
	Septiembre	1.143,7437	1.143,7437	714.154	15
	Octubre	1.118,8854	1.118,8854	698.632	15
	Noviembre	1.131,8166	1.131,8166	706.706	15
	Diciembre	1.146,9812	1.146,9812	716.175	15

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie BP					
	Enero	1.029,1374	1.029,1374	1.813.237	12
	Febrero	1.034,5929	1.034,5929	1.822.849	12
	Marzo	1.040,7705	1.040,7705	1.833.733	12
	Abril	1.126,1812	1.126,1812	1.984.219	12
	Mayo	1.070,8176	1.070,8176	1.886.673	12
	Junio	1.090,4481	1.090,4481	1.921.261	12
	Julio	1.108,0025	1.108,0025	1.952.190	12
	Agosto	1.128,6768	1.128,6768	1.988.616	12
	Septiembre	1.149,4464	1.149,4464	2.025.210	12
	Octubre	1.124,9107	1.124,9107	1.981.980	12
	Noviembre	1.138,3634	1.138,3634	2.005.682	12
	Diciembre	1.154,0739	1.154,0739	2.033.363	12

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie I					
	Enero	1.030,0622	1.030,0622	2.307.339	4
	Febrero	1.035,7282	1.035,7282	2.320.031	4
	Marzo	1.042,1193	1.042,1193	2.334.347	4
	Abril	1.127,8646	1.127,8646	2.526.417	4
	Mayo	1.072,6310	1.072,6310	2.402.693	4
	Junio	1.092,5116	1.092,5116	2.447.226	4
	Julio	1.110,3196	1.110,3196	2.487.116	4
	Agosto	1.131,2616	1.131,2616	2.534.026	4
	Septiembre	1.152,3074	1.152,3074	2.581.169	4
	Octubre	1.127,9344	1.127,9344	2.526.573	4
	Noviembre	1.141,6499	1.141,6499	2.557.296	4
	Diciembre	1.157,6354	1.157,6354	2.593.103	4

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie BCI					
	Agosto	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Septiembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Octubre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Noviembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
	Diciembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie ADC					
	Agosto	1.000,0656	1.000,0656	2.846.387	33
	Septiembre	1.004,4411	1.004,4411	2.858.840	33
	Octubre	1.012,2544	1.012,2544	2.881.078	33
	Noviembre	1.018,1325	1.018,1325	2.897.809	33
	Diciembre	1.023,4339	1.023,4339	2.912.898	33

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie AP					
	Agosto	1.000,0656	1.000,0656	624.441	15
	Septiembre	1.004,1791	1.004,1791	627.009	15
	Octubre	1.011,4881	1.011,4881	631.573	15
	Noviembre	1.016,8570	1.016,8570	634.926	15
	Diciembre	1.021,6446	1.021,6446	637.916	15

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie BP					
	Agosto	1.000,0656	1.000,0656	1.762.016	12
	Septiembre	1.004,3887	1.004,3887	1.769.632	12
	Octubre	1.012,1011	1.012,1011	1.783.221	12
	Noviembre	1.017,8773	1.017,8773	1.793.398	12
	Diciembre	1.023,0759	1.023,0759	1.802.557	12

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie I					
	Agosto	1.000,0656	1.000,0656	2.240.147	4
	Septiembre	1.004,4935	1.004,4935	2.250.066	4
	Octubre	1.012,4077	1.012,4077	2.267.793	4
	Noviembre	1.018,3877	1.018,3877	2.281.188	4
	Diciembre	1.023,7921	1.023,7921	2.293.294	4

Las cuotas de Fondo de Inversión BCI CDC se presentan al valor libro, ya que estas a la fecha no han sido transadas en bolsa y no poseen un valor de mercado actualizado.

NOTA 35 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O NEGOCIO CONJUNTO

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	RUT	País	Moneda funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	% de participación del fondo	% con derecho a voto	Valor bursátil	Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Intereses Activados
Fondo de Inversión Privado CDC	77.375.312-1	Chile	\$	Directa	64,71	100	-	1.291.123	12.252.353	13.543.476	208.537	1.033	209.570	13.333.906	2.965.428	(337.863)	2.627.565	-

Al 31 de diciembre de 2021:

Sociedad	RUT	País	Moneda funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	% de participación del fondo	% con derecho a voto	Valor bursátil	Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Intereses Activados
Fondo de Inversión Privado CDC	77.375.312-1	Chile	\$	Directa	63,57	100	-	829.412	11.300.717	12.130.129	61.866	-	61.866	12.068.263	341.557	(49.818)	291.739	-

b) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que informar.

c) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen juicios ni contingencias que pudiesen afectar patrimonialmente al Fondo.

d) Operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene operaciones discontinuadas que informar.

NOTA 36 SANCIONES

Durante los períodos/ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 37 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2023, se renovó boleta de garantía del Fondo, cumpliendo así con el Artículo N°226 del al Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La Garantía fue constituida por este Fondo mediante póliza de garantía emitida por Banco de Crédito e Inversiones, por UF10.000 con vencimiento al 10 de enero de 2024.

Entre el 01 de enero 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros del Fondo, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

NOTA 38 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	20.790	-	20.790	0,2403
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	8.628.134	-	8.628.134	99,7246
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	8.648.924	-	8.648.924	99,9649

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Descripción	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021
	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	775.059	491
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	7.572	491
Dividendos percibidos	767.487	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	1.196.735	199.464
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	1.195.915	199.464
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	820	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(79.500)	(25.790)
Comisión de la Sociedad Administradora	(71.984)	(19.531)
Otros gastos	(7.516)	(6.259)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.892.294	174.165

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	01.01.2022 al 31.12.2022	25.08.2021 al 31.12.2021
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	695.559	(25.299)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	775.059	491
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(79.500)	(25.790)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(661.381)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(25.299)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(25.299)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(25.299)	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
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	8.879	(25.299)