



Estados Financieros

Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario XI

Al 31 de diciembre 2023 y 2022

Santiago, Chile

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Aportantes de
Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario XI

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario XI (el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas e Instrucciones contables establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2.1 a los estados financieros.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes del Fondo y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas e Instrucciones contables establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2.1 a los estados financieros. 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en la sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración 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.

Deloitte.

Marzo 28, 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:



4A1A3834C94A452...

Jessica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0
Socia

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 unidades de fomento

		31.12.2023	31.12.2022
	Notas	M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	3.529	7.479
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	71.675	2.120.443
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Total activos corrientes		75.204	2.127.922
Activos no corrientes:			
Activos financieros a costo amortizado	9	24.918.012	20.963.148
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	904.731	471.938
Total activos no corrientes		25.822.743	21.435.086
Total activos		25.897.947	23.563.008
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	311.400	17.240
Remuneraciones Sociedad Administradora	30	89.872	29.957
Total pasivos corrientes		401.272	47.197
Pasivos no Corrientes:			
Otros pasivos no corrientes	10	3.411.554	2.892.121
Total pasivo no corriente		3.411.554	2.892.121
PATRIMONIO NETO			
Aportes	-	15.655.302	15.655.302
Resultados acumulados	-	4.968.388	4.401.622
Resultado del ejercicio	-	1.461.431	2.951.351
Dividendos provisorios	-	-	(2.384.585)
Total patrimonio neto		22.085.121	20.623.690
Total pasivos y patrimonio neto		25.897.947	23.563.008

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

	NOTAS	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
	N°	M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	19	1.867.893	3.969.857
Ingresos por Dividendos	10	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7	4.192	74.380
Resultado en venta de instrumentos financieros	32	126.319	166.288
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	(86.640)	(891.246)
Otros (Pérdida por deterioro)	9	(75.768)	6.921
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		1.835.996	3.326.200
Gastos			
Remuneración comité vigilancia	33	(3.177)	(3.209)
Comisión de administración	30	(359.486)	(359.486)
Otros gastos de operación	33	(11.902)	(12.154)
Total gastos de operación		(374.565)	(374.849)
Utilidad/(pérdida) de la operación	-	1.461.431	2.951.351
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto	-	1.461.431	2.951.351
Resultado del ejercicio	-	1.461.431	2.951.351
Otros resultados integrales			
Total de otros resultados integrales	-	-	-
Total resultado integral		1.461.431	2.951.351

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 2023 y 2022

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2023:

		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	15.655.302	-	-	-	-	-	4.968.388	-	-	20.623.690
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	15.655.302	-	-	-	-	-	4.968.388	-	-	20.623.690
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.461.431	-	1.461.431
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2023	15.655.302	-	-	-	-	-	4.968.388	1.461.431	-	22.085.121

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 2023 y 2022

(En miles de pesos - M\$)

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	24.167.127	-	-	-	-	-	4.401.622	-	-	28.568.749
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	24.167.127	-	-	-	-	-	4.401.622	-	-	28.568.749
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(8.511.825)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.511.825)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.384.585)	(2.384.585)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.951.351	-	2.951.351
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2022	15.655.302	-	-	-	-	-	4.401.622	2.951.351	(2.384.585)	20.623.690

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

	Notas	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	9	(2.997.940)	(700.230)
Venta de activos financieros	-	-	277.241
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-	194.450
Dividendos recibidos	-	-	4.230.009
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	-	835.202	11.689.660
Pago de cuentas y documentos por pagar	-	(322.175)	(5.074.249)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(2.484.913)	10.616.881
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión			
Compra de activos financieros	7	(864.483)	(13.015.217)
Venta de activos financieros	7	2.917.443	13.132.919
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	7	126.319	166.288
Flujo neto originado por actividades de inversión		2.179.279	283.990
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	-	301.684	-
Repartos de patrimonio	-	-	(8.511.825)
Repartos de dividendos	23	-	(2.384.585)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		301.684	(10.896.410)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente			
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	-	(3.950)	4.461
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	-	7.479	3.018
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	3.529	7.479

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

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario XI (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 invertir en acciones de sociedades y/o instrumentos o contratos representativos de deuda de las mismas, que tengan por objeto desarrollar y materializar, ya sea directa o indirectamente, proyectos inmobiliarios.

Con fecha 5 de enero de 2018, el Fondo inició sus operaciones como Fondo de Inversión Público con el R.U.N. 9555-9.

El Fondo tendrá duración hasta el 31 de enero de 2023 contados a partir de la fecha del depósito del Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que el efecto lleva la CMF, pudiendo prorrogarse sucesivamente por periodos de 1 año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 1 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 2008.

El 24 de junio del 2022 se depositó modificación al Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero, con modificación aprobada en la Asamblea Extraordinaria de aportantes del Fondo celebrada con fecha 27 de mayo de 2022, En la Sección IX. “Otra Información Relevante”, se modificó el número Dos. “Plazo Plazo de duración del Fondo”, estableciéndose que este se extenderá hasta el 31 de enero del 2026. La carta que acompaña estas modificaciones se encuentre 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 27 de marzo de 2024.

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 y medición

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera (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 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.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

(i) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Tributaria International – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros del Fondo.

(ii) Las siguientes nuevas normas:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

La Administración del Fondo se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas tendrá sobre los estados financieros en el período de su primera aplicación.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.
- Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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. 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	31.12.2023	31.12.2022
UF	36.789,36	35.110,98

2.5 Activos y Pasivos financieros

(i) Clasificación

De acuerdo con 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.

(ii) Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, 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. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para “negociación” y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o Precio de mercado.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

actividades de negociación, se incluyen en el estado de resultados.

(iii) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Dado lo anterior, sus flujos contractuales de caja representan únicamente pago de principal e intereses.

Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las estimaciones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

(iv) Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, son clasificados como medidos al costo amortizado y el interés se imputa a resultado usando el método del interés efectivo. El método de interés efectivo es el que se descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero.

(v) Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción se imputan al gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad. Los pasivos se dan de baja cuando, y solo cuando, se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados de resultados integrales dentro de "ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado".

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras.

(vi) Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valorización. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

(vii) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo aplica la norma NIIF 9, la cual, incluye requerimientos basados en principios para la clasificación y valoración de instrumentos financieros, así como la medición y contabilización del deterioro, mediante un modelo prospectivo de pérdidas crediticias esperada grupal, el que se compone de segmentos de riesgo significativos y representativos del comportamiento, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de la cartera de créditos. (Ver nota 5)

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 se reconocen en resultados y en el estado de situación financiera se reflejan en cuentas de provisión por deterioro en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

2.6 Inversiones en Asociadas

Asociadas o negocios conjuntos son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas o negocios conjuntos se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o negocios conjuntos 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 negocios conjuntos 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 de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el Estado de Resultados Integrales).

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

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus negocios conjuntos o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

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

Para valorización de las inversiones el Fondo debe cumplir con las disposiciones del Oficio Circular N°657 del 31 de enero de 2011 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero, en el cual se establece lo siguiente:

2.6.1 Inversión en Asociadas o entidades con influencia significativa

Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades u otras entidades sobre las cuales no posean el control, pero si influencia significativa, deberían valorizar esas inversiones utilizando el método de la participación, excepto cuando éstas se designen y clasifiquen de acuerdo con NIIF 9, en los términos expresados por el párrafo 1 de la NIC 28.

La sociedad administradora o el representante legal, debería obtener los Estados Financieros trimestrales y anuales de las asociadas en las que invierten los fondos en forma oportuna. Dichos Estados Financieros, serán utilizados como base para la valorización de las inversiones de los fondos, mediante la aplicación directa del método de la participación en caso de estar preparados bajo NIIF, o bien sobre un patrimonio ajustado a NIIF determinado por la sociedad administradora al objeto de reconocer inicialmente y en forma posterior la inversión bajo dicho método. El Fondo ha valorizado sus inversiones utilizando el método de la participación.

2.7 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.8 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del Estado de Situación Financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

2.9 Efectivo y efectivo equivalente y Estado de flujo de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez y bajo riesgo utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos.

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

1. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
2. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
3. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

4. Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

Si bien la inversión en fondos mutuos forma parte de la política establecida en el Reglamento Interno del Fondo, la compra y venta no se incorpora en el flujo de operación por no ser parte del objetivo principal del Fondo, si no mas bien para administración de excedentes temporales, por lo que en su lugar se incluye en actividades de inversión.

2.10 Aportes

Según el marco normativo vigente las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo, las cuales corresponden a:

2.10.1 Aumentos de Capital

El Fondo se formará con una primera emisión de cuotas acordada por la Administradora, que podrá complementarse con nuevas emisiones de cuotas que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

En caso de acordarse un aumento de capital del Fondo, deberá darse cumplimiento al derecho preferente de suscripción de Cuotas contemplado en el artículo 36° de la Ley, por un plazo de 30 días corridos, tomando siempre en consideración lo acordado por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acuerde el referido aumento de capital. Para lo anterior, se deberá enviar una comunicación a todos los Aportantes del Fondo informando sobre el proceso y en particular el día a partir del cual empezará el referido período de 30 días.

Dicha comunicación deberá ser enviada con al menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del período de 30 días y tendrán derecho a participar en la oferta preferente los Aportantes a que se refiere el artículo 36° de la Ley, en la prorrata que en el mismo se dispone. El derecho de opción preferente aquí establecido es esencialmente renunciable y transferible.

2.10.2 Disminución de Capital

i) El Fondo únicamente podrá realizar disminuciones de capital, por decisión de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea Extraordinaria de Aportantes, por hasta el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, o bien del valor de las cuotas del Fondo, a fin de restituir a todos los Aportantes la parte proporcional de su inversión en el Fondo, en la forma, condiciones y plazos que a continuación se indican, siempre y cuando la Administradora determine que existen excedentes suficientes para cubrir las necesidades de caja del Fondo y cumplir con los compromisos y obligaciones del Fondo no cubiertos con otras fuentes de financiamiento.

iii) La disminución de capital señalada en el punto anterior se efectuará mediante la disminución del valor de cada una de las cuotas del Fondo, en razón del monto con que el Fondo cuente en caja, o bien, mediante la disminución del número de cuotas del Fondo que determine la Administradora.

iii) La disminución de capital se materializará en una o más parcialidades, que se informarán oportunamente por la Administradora a los Aportantes según se indica en el numeral siguiente, en la medida que se cuente con los recursos suficientes para proceder a la disminución.

iv) Las parcialidades de la disminución de capital se informarán oportunamente por la Administradora a los Aportantes, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, indicando los Aportantes con derecho a ella, el número de cuotas del Fondo objeto de esa parcialidad o el monto de la misma, según corresponda, fecha, lugar y modalidad de pago, con a lo menos 3 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

v) El pago de cada disminución de capital efectuada, deberá efectuarse en la misma moneda en que se lleve la contabilidad del Fondo, y se pagará en efectivo, cheque o transferencia electrónica.

vi) En caso que la Administradora decida realizar una disminución de capital mediante la disminución del número de cuotas, el valor de la cuota se determinará tomando el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha de pago de la respectiva parcialidad de la disminución de capital, determinado dicho valor como el que resulte de dividir el patrimonio del Fondo, determinado de conformidad con lo establecido en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.

vii) Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de materializar y pagar una disminución de capital por el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo o por el 100% del valor cuota de las mismas, de conformidad con los términos establecidos en el presente número, previamente la Administradora deberá convocar a una Asamblea Extraordinaria de Aportantes que deberá acordar la liquidación del Fondo en los términos indicados en el respectivo reglamento Interno. Los términos y el plazo en que se pagará la citada disminución de capital, así como la liquidación del Fondo, serán los que en definitiva acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes convocada por la Administradora de acuerdo con lo antes señalado.

2.11 Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija anual, la que será calculada en forma mensual sobre el monto de la totalidad de los aportes efectivamente enterados al Fondo menos el monto total de las disminuciones de capital pagadas durante la vigencia del mismo, al último día del mes correspondiente, recibidos por cada serie de cuotas. La remuneración fija se devengará en forma mensual y pagará mensualmente por periodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

Además, el Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión variable que se devengara solo una vez que el fondo haya distribuido a los aportantes a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital aportado a través de la suscripción y pago de las cuotas del Fondo.

2.12 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

2.13 Tributación

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

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.

2.14 Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**2.15 Honorarios, comisiones y otros gastos**

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

2.16 Otros Pasivos

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

2.17 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.

2.18 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 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.

2.19 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 pudo haber tenido sobre el fondo, ya que el mercado de las inmobiliarias es altamente sensible a las fluctuaciones económicas, de empleo, inflación y expectativas económicas, sin embargo, 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.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

Para cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión de Mercado Financiero, pagarés, letras de cambio, efectos de comercio y cualquier título o contrato de deuda, todos ellos emitidos por las sociedades que desarrollen y materialicen directa o indirectamente proyectos inmobiliarios, que cuenten con estados financieros anuales dictaminados por una empresa de auditoría externa, de aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la Comisión de Mercado Financiero.

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

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

- i) Cuotas de fondos mutuos nacionales que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos;
- ii) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile no que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción; y
- iii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos mutuos nacionales que contemplen periodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos, sin que exista un límite de inversión y de diversificación específico que deban cumplir éstos, salvo las condiciones indicadas en el citado literal.

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 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.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- a) Riesgos asociados al desarrollo de los negocios inmobiliarios en los que invierta el FIP.
- b) Riesgos ambientales, sociales, económicos y políticos asociados a los proyectos inmobiliarios en los que invierta el FIP.
- d) Riesgo financiero de las sociedades que desarrollan los proyectos inmobiliarios en los términos del número 1.1 de el Reglamento Interno.
- g) Riesgos contractuales y legales de los negocios inmobiliarios en los que invierta el FIP.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo de las inversiones es alto.

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 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 la independencia necesaria para la realización de esta actividad, con reporte directo 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 mutuos.

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Cuotas fondos mutuos	71.675	2.120.443
Total	71.675	2.120.443

(*) El Fondo mantiene inversión en fondos mutuos cuya clasificación de riesgo de crédito es: AA+fm /M1 por un monto de M\$ 71.675 al 31 de diciembre de 2023, y M\$ 2.120.443 al 31 de diciembre de 2022, clasificado por Feller Rate y ICR Chile.

b) 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 alternatively, 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.

La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el valor contable de los activos financieros como se describe a continuación:

Activos por categoría de clasificación

Títulos de deuda por categoría de clasificación

	31.12.2023	31.12.2022
	%	%
Riesgo cartera		
Sin clasificación	100	100
TOTAL	100	100

(*) Sin clasificación, se refiere los activos financieros a costo amortizado por cobrar a las distintas Inmobiliarias.

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Tipos de activos		
Cuotas de Fondos Mutuos	71.675	2.120.443
Efectivo y efectivo equivalente	3.529	7.479
Activos financieros a costo amortizado	24.918.012	20.963.148
Inversiones valorizadas por el método de la participación	904.731	471.938
Total	25.897.947	23.563.008

Los activos no han sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, y al 31 de diciembre de 2023 no existen partidas vigentes que se encuentren vencidas. Excepto los activos financieros a costo amortizado, que presentan una pérdida de valor al 31 de diciembre de 2023 de M\$86.530 y al 31 de diciembre de 2022 de M\$10.762, por deterioro.

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.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**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.

c) Garantías

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

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 31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	311.400	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	89.872	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	401.272	-	-	-	-

	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	10.218	-	7.022	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	29.957	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	40.175	-	7.022	-	-

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:

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 31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	71.675	-	-	-	-	71.675
Efectivo y efectivo equivalente	3.529	-	-	-	-	3.529
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	24.918.012	24.918.012
Total	75.204	-	-	-	24.918.012	24.993.216
% del total de activos financieros	0,3009	-	-	-	99,6991	100,0000

	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	2.120.443	-	-	-	-	2.120.443
Efectivo y efectivo equivalente	7.479	-	-	-	-	7.479
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	20.963.148	20.963.148
Total	2.127.922	-	-	-	20.963.148	23.091.070
% del total de activos financieros	9,2153	-	-	-	90,7847	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 2023 es de 0,41% y de 0,23% al 31 de diciembre de 2022, cifras inferiores 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.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

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.

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2023	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	71.675	-	-	71.675
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	71.675	-	-	71.675

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	2.120.443	-	-	2.120.443
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	2.120.443	-	-	2.120.443

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, para los cuales el Fondo no realiza ajustes sobre el precio cotizado.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por datos observables de mercado están clasificadas como de Nivel 2, que es el caso de instrumentos de depósitos a plazo, bonos corporativos, pagares del banco central, cuotas de fondo mutuos y las opciones suscritas por el Fondo, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del Nivel 3 tienen datos no observables significativos, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Fondo no mantiene instrumentos clasificados como nivel 2 y 3.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

5.4 Activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo presenta los siguientes Activos financieros a costo amortizado.

	31.12.2023	31.12.2022
Activo Costo Amortizado	M\$	M\$
Pagarés	24.918.012	20.963.148

La metodología de provisiones utilizada en este fondo contempla un enfoque de pérdida estimada (no incurrida). La cartera de créditos del fondo corresponde a colocaciones de evaluación individual, y se contemplan los distintos factores de evaluación de riesgo para este tipo de contrapartes.

El modelo utilizado incorpora un sistema de scoring que otorga un puntaje de riesgo en función de distintas variables analizadas, que abarcan tanto variables de carácter cuantitativo (asociadas a la salud financiera de la empresa y su capacidad de cumplir con sus obligaciones) como cualitativo (industria, administración, gobernabilidad, entre otras). También se incluyen variables de carácter complementario y exógeno, principalmente asociadas al entorno macroeconómico. Cabe mencionar que para la evaluación y toma de decisiones de crédito se pueden considerar puntualmente variables adicionales a las del Sistema de Scoring, que tengan un impacto significativo en el nivel de riesgo de la empresa.

Complementando lo anterior, hay que destacar que las variables, ponderadores y puntajes utilizados para cada variable, se basan en el conocimiento experto del evaluador y la experiencia en el sistema financiero nacional. La evaluación individual en este caso es necesaria considerando el tamaño, complejidad y nivel de exposición de los deudores, por lo cual es importante conocerlos y analizarlos en profundidad.

Una vez realizado el análisis de las diversas variables, el puntaje crediticio arrojado por el Scoring del cliente se traduce en una clasificación de riesgo, la cual tiene como consecuencia una provisión por deterioro.

Siguiendo lo estipulado por IFRS 9, al 31 de diciembre de 2023 para estos instrumentos se ha considerado una provisión de M\$ 86.530, y para el 31 de diciembre de 2022, M\$ 10.762, como producto de la metodología de deterioro aplicada a instrumentos contabilizados a costo amortizado.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**5.5 Evaluación Financiera**

El Fondo no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Al 31 de diciembre de 2023, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras, y no han existido aumentos ni disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, el Fondo no ha recibido planes de ayudas impulsadas por el Gobierno. El Fondo mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, el Fondo cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

Con respecto al riesgo de crédito de los Emisores de los Activos financieros medidos a Costo amortizado, la Administración ha monitoreado las condiciones financieras y operacionales, concluyendo que no existe un aumento del riesgo que sea significativo y que represente un riesgo en la continuidad operacional del Fondo.

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, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, corresponden a:

Riesgo de Crédito de Activos Financieros medidos a costo amortizado

6.1 Juicios importantes al aplicar las políticas contables**Moneda funcional**

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

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, corresponden a cuotas de fondos mutuos, las cuales se detallan a continuación:

a) Composición de la Cartera:

	31.12.2023				31.12.2022			
	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 (*)	71.675	-	71.675	0,2768	2.120.443	-	2.120.443	8,9990
Subtotal	71.675	-	71.675	0,2768	2.120.443	-	2.120.443	8,9990
Títulos de Deuda								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	71.675	-	71.675	0,2768	2.120.443	-	2.120.443	8,9990

(*) Equivalentes a 5.560,0848 y 182.816,2903 cuotas respectivamente.

b) Efectos en Resultado:

	31.12.2023	31.12.2022
Conceptos	M\$	M\$
Resultados realizados	126.319	166.288
Resultados no realizados	4.192	74.380
Total ganancias netas	130.511	240.668

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

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

Movimientos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	2.120.443	2.163.765
Adiciones	-	-
Intereses y Reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por cambio en el valor razonable	4.192	74.380
Compras	864.483	13.015.217
Ventas	(2.917.443)	(13.132.919)
Provisión por Deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final al periodo informado	71.675	2.120.443

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

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

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Composición de la Cartera Activos Financieros a costo amortizado, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Instrumento	31.12.2023				31.12.2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
Títulos de Deuda								
Cartera de créditos o de cobranzas	24.918.012	-	24.918.012	96,2162	20.963.148	-	20.963.148	88,9663
Subtotal	24.918.012	-	24.918.012	96,2162	20.963.148	-	20.963.148	88,9663
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	24.918.012	-	24.918.012	96,2162	20.963.148	-	20.963.148	88,9663

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación**b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume a continuación:**

Movimientos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	20.963.148	26.936.619
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	1.867.893	3.969.857
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	-
Adiciones	2.997.940	700.230
Ventas	(835.202)	(10.650.479)
Provisión por deterioro	(75.768)	6.921
Otros movimientos	1	-
Saldo final ambos periodos informados	24.918.012	20.963.148
Menos: Porción no corriente	24.918.012	20.963.148
Porción corriente	-	-

c) El movimiento de la provisión por deterioro NIIF 9, se detalla así:

Movimientos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	(10.762)	(17.683)
Incremento-Disminución provisión por deterioro	(75.768)	6.921
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final ambos periodos informados	(86.530)	(10.762)

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

d) Detalle de cartera de créditos:

Al 31 de diciembre de 2023:

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.01.2020	6.370	Pagaré	2,50	15.01.2026	UF	180.386	78.602	(135)	258.853
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.01.2020	1.470	Pagaré	2,50	15.01.2026	UF	41.627	18.138	(135)	59.630
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	09.01.2020	980	Pagaré	2,50	15.01.2026	UF	27.751	12.092	(203)	39.640
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	07.02.2020	980	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	27.777	12.227	(135)	39.869
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	07.02.2020	2.450	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	69.444	30.567	(882)	99.129
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	09.03.2020	980	Pagaré	2,96	15.01.2026	UF	27.946	12.421	(136)	40.231
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.03.2020	490	Pagaré	2,96	15.01.2026	UF	13.973	6.210	(68)	20.115
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.03.2020	490	Pagaré	2,96	15.01.2026	UF	13.973	6.210	(68)	20.115
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	09.03.2020	490	Pagaré	2,96	15.01.2026	UF	13.973	6.210	(68)	20.115
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	09.03.2020	490	Pagaré	2,96	15.01.2026	UF	13.973	6.210	(340)	19.843
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	09.03.2020	490	Pagaré	2,96	15.01.2026	UF	13.973	6.210	(137)	20.046
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	09.04.2020	980	Pagaré	2,91	15.01.2026	UF	28.058	12.137	(68)	40.127
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.04.2020	735	Pagaré	2,91	15.01.2026	UF	21.043	9.102	(68)	30.077
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	09.04.2020	980	Pagaré	2,91	15.01.2026	UF	28.058	12.137	(136)	40.059
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	07.02.2018	3.744	Pagaré	4,04	15.01.2026	UF	100.478	74.173	(584)	174.067
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	07.02.2018	5.507	Pagaré	4,04	15.01.2026	UF	147.762	109.078	(369)	256.471
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE	10.08.2018	21.668	Pagaré	3,84	15.01.2026	UF	353.339	126.380	(1.974)	477.745

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

		Monto		Tasa interés anual	Fecha	Moneda	Capital	Intereses y Reajustes		Total
Emisor	Fecha	UF	Transaccion	%	vencimiento	Origen	M\$	M\$	Provisión	M\$
SPA										
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	05.09.2018	15.418	Pagaré	3,82	15.01.2026	UF	420.990	273.791	(3.295)	691.486
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	05.09.2018	980	Pagaré	3,82	15.01.2026	UF	26.759	17.402	(859)	43.302
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	04.10.2018	980	Pagaré	3,68	15.01.2026	UF	26.817	16.887	(148)	43.556
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	04.10.2018	7.812	Pagaré	3,68	15.01.2026	UF	213.773	134.613	(2.337)	346.049
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	12.10.2018	19.757	Pagaré	3,68	15.01.2026	UF	540.982	339.401	(147)	880.236
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	16.10.2018	980	Pagaré	3,54	15.01.2026	UF	26.844	16.487	(1.174)	42.157
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	06.12.2018	980	Pagaré	3,60	15.01.2026	UF	27.003	16.244	(146)	43.103
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	06.12.2018	18.052	Pagaré	3,60	15.01.2026	UF	497.419	299.226	(145)	796.500
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	06.12.2018	4.688	Pagaré	3,60	15.01.2026	UF	129.176	77.707	(145)	206.738
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	06.12.2018	980	Pagaré	3,60	15.01.2026	UF	27.003	16.244	(219)	43.028
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	22.11.2018	1.470	Pagaré	3,60	15.01.2026	UF	40.430	24.531	(2.967)	61.994
SPA										
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	24.12.2018	6.706	Pagaré	3,43	15.01.2026	UF	184.856	108.128	(2.689)	290.295
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	24.12.2018	980	Pagaré	3,43	15.01.2026	UF	27.014	15.801	(698)	42.117
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	17.01.2019	9.310	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	256.571	161.001	(144)	417.428
SPA										
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	13.02.2019	2.450	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	67.478	42.084	(990)	108.572
SPA										
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	26.02.2019	1.225	Pagaré	3,74	15.01.2026	UF	33.754	20.238	(1.406)	52.586
SPA										
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	13.03.2019	2.940	Pagaré	3,74	15.01.2026	UF	81.043	48.343	(369)	129.017
SPA										

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transacción	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	25.03.2019	980	Pagaré	3,61	15.01.2026	UF	27.014	15.796	(182)	42.628
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	25.03.2019	13.827	Pagaré	3,61	15.01.2026	UF	381.151	222.881	(436)	603.596
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	09.04.2019	26.950	Pagaré	3,61	15.01.2026	UF	742.897	432.674	(144)	1.175.427
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	10.04.2019	490	Pagaré	3,61	15.01.2026	UF	13.509	7.862	(2.041)	19.330
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	30.04.2019	24.197	Pagaré	3,74	15.01.2026	UF	669.347	390.342	(3.974)	1.055.715
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	10.05.2019	2.695	Pagaré	3,74	15.01.2026	UF	74.668	43.235	(3.580)	114.323
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	10.05.2019	490	Pagaré	3,74	15.01.2026	UF	13.576	7.861	(72)	21.365
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	11.06.2019	4.254	Pagaré	3,38	15.01.2026	UF	118.258	64.295	(72)	182.481
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.07.2019	490	Pagaré	3,19	15.01.2026	UF	13.697	7.098	(618)	20.177
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	09.07.2019	490	Pagaré	3,19	15.01.2026	UF	13.697	7.098	(398)	20.397
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.07.2019	1.470	Pagaré	3,19	15.01.2026	UF	41.091	21.295	(70)	62.316
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.07.2019	1.470	Pagaré	3,19	15.01.2026	UF	41.091	21.295	(70)	62.316
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.08.2019	980	Pagaré	3,45	15.01.2026	UF	27.394	14.559	(211)	41.742
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	09.09.2019	1.470	Pagaré	2,91	15.01.2026	UF	41.173	20.153	(211)	61.115
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.10.2019	980	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	27.504	12.855	(208)	40.151
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	09.10.2019	980	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	27.504	12.855	(137)	40.222
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	09.10.2019	1.960	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	55.008	25.711	(137)	80.582
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	09.10.2019	980	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	27.504	12.855	(142)	40.217
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.10.2019	6.370	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	178.776	83.563	(137)	262.202
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	09.10.2019	980	Pagaré	2,66	15.01.2026	UF	27.504	12.855	(137)	40.222

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transacción	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	11.11.2019	4.410	Pagaré	2,59	15.01.2026	UF	123.833	56.815	(205)	180.443
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	11.11.2019	1.470	Pagaré	2,59	15.01.2026	UF	41.277	18.938	(892)	59.323
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	11.11.2019	1.469	Pagaré	2,59	15.01.2026	UF	41.275	18.937	(274)	59.938
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	15.11.2019	2.449	Pagaré	2,36	15.01.2026	UF	68.864	30.529	(205)	99.188
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	09.12.2019	980	Pagaré	2,36	15.01.2026	UF	27.724	11.974	(67)	39.631
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.12.2019	1.470	Pagaré	2,36	15.01.2026	UF	41.586	17.962	(338)	59.210
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.12.2019	490	Pagaré	2,36	15.01.2026	UF	13.862	5.987	(615)	19.234
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.12.2019	980	Pagaré	2,36	15.01.2026	UF	27.724	11.974	(202)	39.496
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	09.12.2019	980	Pagaré	2,36	15.01.2026	UF	27.724	11.974	(135)	39.563
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	11.08.2021	2.940	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	87.557	28.312	(2.184)	113.685
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	11.08.2021	40.131	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	1.195.164	386.464	(1.257)	1.580.371
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	11.08.2021	980	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	29.185	9.437	(395)	38.227
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	13.09.2021	980	Pagaré	3,39	15.01.2026	UF	29.419	9.555	(332)	38.642
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	13.09.2021	1.960	Pagaré	3,39	15.01.2026	UF	58.839	19.110	(131)	77.818
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	13.09.2021	2.450	Pagaré	3,39	15.01.2026	UF	73.549	23.888	(5.399)	92.038
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	12.10.2021	7.840	Pagaré	3,69	15.01.2026	UF	236.448	76.553	(1.200)	311.801
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	12.10.2021	8.820	Pagaré	3,69	15.01.2026	UF	266.004	86.122	(132)	351.994
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	09.04.2020	490	Pagaré	2,91	15.01.2026	UF	14.029	6.068	(68)	20.029
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	09.04.2020	490	Pagaré	2,91	15.01.2026	UF	14.029	6.068	(102)	19.995
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	08.05.2020	490	Pagaré	3,15	15.01.2026	UF	14.069	6.155	(136)	20.088
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.06.2020	980	Pagaré	3,48	15.01.2026	UF	28.142	12.655	(68)	40.729

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	07.08.2020	490	Pagaré	3,22	15.01.2026	UF	14.043	6.071	(68)	20.046
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	07.08.2020	980	Pagaré	3,22	15.01.2026	UF	28.087	12.142	(68)	40.161
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	07.08.2020	490	Pagaré	3,22	15.01.2026	UF	14.043	6.071	(138)	19.976
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	07.08.2020	490	Pagaré	3,22	15.01.2026	UF	14.043	6.071	(68)	20.046
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	09.09.2020	1.960	Pagaré	3,45	15.01.2026	UF	56.228	24.594	(136)	80.686
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.09.2020	980	Pagaré	3,45	15.01.2026	UF	28.114	12.297	(68)	40.343
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	29.09.2020	980	Pagaré	3,15	15.01.2026	UF	28.132	11.817	(272)	39.677
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	29.09.2020	980	Pagaré	3,15	15.01.2026	UF	28.132	11.817	(274)	39.675
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	29.09.2020	1.960	Pagaré	3,15	15.01.2026	UF	56.265	23.634	(137)	79.762
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	29.09.2020	980	Pagaré	3,15	15.01.2026	UF	28.132	11.817	(136)	39.813
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	09.11.2020	2.940	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	84.932	33.477	(136)	118.273
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	09.11.2020	980	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	28.310	11.159	(67)	39.402
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	09.11.2020	490	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	14.155	5.579	(67)	19.667
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.11.2020	490	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	14.155	5.579	(136)	19.598
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.11.2020	490	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	14.155	5.579	(403)	19.331
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	18.01.2021	980	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	28.505	10.747	(67)	39.185
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	18.01.2021	980	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	28.505	10.747	(134)	39.118
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	27.01.2021	6.272	Pagaré	3,01	15.01.2026	UF	182.593	69.405	(133)	251.865
INMOBILIARIA MPC FRANCISCO DE AGUIRRE SPA	09.02.2021	6.370	Pagaré	3,01	15.01.2026	UF	185.679	69.982	(133)	255.528

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transacción	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	26.02.2021	14.994	Pagaré	2,78	15.01.2026	UF	438.916	158.198	(859)	596.255
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	22.03.2021	15.680	Pagaré	2,82	15.01.2026	UF	460.642	163.265	(871)	623.036
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	27.04.2021	10.290	Pagaré	2,74	15.01.2026	UF	303.373	104.151	(132)	407.392
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	27.04.2021	980	Pagaré	2,74	15.01.2026	UF	28.892	9.919	(2.037)	36.774
INMOBILIARIA MPC CARLOS ALVARADO SPA	27.04.2021	1.470	Pagaré	2,74	15.01.2026	UF	21.527	6.248	(98)	27.677
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	27.04.2021	980	Pagaré	2,74	15.01.2026	UF	28.892	9.919	(2.128)	36.683
INMOBILIARIA MPC MEDINACELLI SPA	22.06.2021	10.290	Pagaré	2,89	15.01.2026	UF	239.370	68.282	(1.089)	306.563
INMOBILIARIA MPC CARLOS ALVARADO SPA	22.06.2021	9.310	Pagaré	2,89	15.01.2026	UF	276.377	92.104	(132)	368.349
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	22.06.2021	16.170	Pagaré	2,89	15.01.2026	UF	480.024	159.971	(1.391)	638.604
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	14.04.2023	490	Pagaré	5,30	15.01.2026	UF	17.458	1.259	(391)	18.326
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	14.04.2023	980	Pagaré	5,30	15.01.2026	UF	34.917	2.518	(130)	37.305
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	10.05.2023	1.960	Pagaré	5,78	15.01.2026	UF	70.481	4.333	(829)	73.985
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	10.05.2023	980	Pagaré	5,78	15.01.2026	UF	35.240	2.166	(127)	37.279
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	10.05.2023	980	Pagaré	5,78	15.01.2026	UF	35.240	2.166	(127)	37.279
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	10.05.2023	6.370	Pagaré	5,78	15.01.2026	UF	229.064	14.083	(63)	243.084
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	08.06.2023	8.820	Pagaré	5,61	15.01.2026	UF	318.055	16.782	(255)	334.582
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	27.06.2023	1.960	Pagaré	5,42	15.01.2026	UF	70.728	3.395	(127)	73.996
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	10.07.2023	4.410	Pagaré	5,42	15.01.2026	UF	159.192	7.268	(1.390)	165.070
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	12.10.2021	1.960	Pagaré	3,69	15.01.2026	UF	59.112	19.138	(533)	77.717
INMOBILIARIA MPC CARLOS ALVARADO SPA	12.10.2021	2.450	Pagaré	3,69	15.01.2026	UF	73.890	23.922	(265)	97.547
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	12.10.2021	3.920	Pagaré	3,69	15.01.2026	UF	118.224	38.276	(333)	156.167

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	10.11.2021	4.410	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	134.500	42.242	(1.067)	175.675
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	10.11.2021	6.370	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	194.278	61.016	(266)	255.028
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	10.11.2021	3.920	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	119.556	37.548	(602)	156.502
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	10.11.2021	490	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	14.944	4.693	(535)	19.102
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	10.11.2021	3.920	Pagaré	4,02	15.01.2026	UF	119.556	37.548	(870)	156.234
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	09.12.2021	6.860	Pagaré	4,28	15.01.2026	UF	211.852	63.666	(66)	275.452
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.12.2021	2.940	Pagaré	4,28	15.01.2026	UF	90.793	27.285	(535)	117.543
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	23.12.2021	490	Pagaré	4,12	15.01.2026	UF	15.166	4.421	(938)	18.649
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	23.12.2021	5.390	Pagaré	4,12	15.01.2026	UF	166.830	48.632	(402)	215.060
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	17.01.2022	3.920	Pagaré	4,12	15.01.2026	UF	121.914	34.346	(199)	156.061
INMOBILIARIA MPC PARTENON SPA	17.01.2022	9.800	Pagaré	4,12	15.01.2026	UF	304.785	85.867	(66)	390.586
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	17.01.2022	1.470	Pagaré	4,12	15.01.2026	UF	45.717	12.880	(734)	57.863
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.02.2022	2.450	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	76.648	18.534	(520)	94.662
INMOBILIARIA MPC SUIZA SPA	09.02.2022	3.920	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	122.636	29.654	(1.331)	150.959
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	09.02.2022	735	Pagaré	2,88	15.01.2026	UF	22.994	5.560	(532)	28.022
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.03.2022	5.390	Pagaré	3,03	15.01.2026	UF	170.649	38.873	(97)	209.425
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	08.04.2022	2.450	Pagaré	3,61	15.01.2026	UF	77.793	18.143	(325)	95.611
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	18.04.2022	3.430	Pagaré	3,61	15.01.2026	UF	109.537	24.641	(715)	133.463
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	09.05.2022	490	Pagaré	3,21	15.01.2026	UF	15.855	3.150	(327)	18.678
INMOBILIARIA MPC AGUILUCHO SPA	09.05.2022	2.450	Pagaré	3,21	15.01.2026	UF	79.278	15.754	(132)	94.900
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	09.06.2022	4.900	Pagaré	4,38	15.01.2026	UF	160.777	32.173	(64)	192.886

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	08.07.2022	4.165	Pagaré	4,89	15.01.2026	UF	138.245	26.415	(658)	164.002
INMOBILIARIA MPC EL ALERO DE TALCA SPA	08.07.2022	735	Pagaré	4,89	15.01.2026	UF	24.396	4.661	(324)	28.733
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	25.08.2022	10.290	Pagaré	4,51	15.01.2026	UF	347.242	54.954	(561)	401.635
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	25.08.2022	7.350	Pagaré	4,51	15.01.2026	UF	248.030	39.252	(99)	287.183
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	12.10.2022	2.940	Pagaré	4,99	15.01.2026	UF	101.167	13.721	(980)	113.908
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	12.10.2022	980	Pagaré	4,99	15.01.2026	UF	33.722	4.573	(1.372)	36.923
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	24.07.2023	13.230	Pagaré	5,18	15.01.2026	UF	477.144	20.705	(198)	497.651
INMOBILIARIA MPC ALONSO DE ERCILLA SPA	10.10.2023	8.330	Pagaré	5,28	15.01.2026	UF	301.683	8.428	(253)	309.858
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	10.10.2023	1.960	Pagaré	5,28	15.01.2026	UF	70.992	1.983	(1.150)	71.825
INMOBILIARIA MPC MAR JONICO SPA	10.10.2023	10.780	Pagaré	5,28	15.01.2026	UF	390.414	10.907	(567)	400.754
INMOBILIARIA MPC EL AGUILUCHO SPA	06.11.2023	5.880	Pagaré	5,20	15.01.2026	UF	214.250	3.785	(1.698)	216.337
INMOBILIARIA MPC SANTA DELIA SPA	20.11.2023	5.880	Pagaré	6,31	15.01.2026	UF	214.709	3.311	(1.453)	216.567
INMOBILIARIA MPC SANTA JULIA SPA	01.12.2023	9.800	Pagaré	6,31	15.01.2026	UF	358.373	4.067	(248)	362.192
Totales							18.446.359	6.558.183	(86.530)	24.918.012

31 de diciembre de 2022:

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	07.02.2018	3.745	Pagaré	4,04	15.01.2023	UF	100.478	59.639	(79)	160.038
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	07.02.2018	3.950	Pagaré	4,04	15.01.2023	UF	105.982	62.906	(84)	168.804
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	07.02.2018	5.507	Pagaré	4,04	15.01.2023	UF	147.762	87.704	(116)	235.350
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	07.02.2018	21.669	Pagaré	3,84	15.01.2023	UF	589.691	310.296	(447)	899.540

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	07.02.2018	980	Pagaré	3,82	15.01.2023	UF	26.759	13.813	(20)	40.552
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	07.02.2018	15.418	Pagaré	3,82	15.01.2023	UF	420.991	217.314	(317)	637.988
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	07.02.2018	980	Pagaré	3,68	15.01.2023	UF	26.817	13.391	(20)	40.188
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	07.02.2018	7.812	Pagaré	3,68	15.01.2023	UF	213.773	106.745	(159)	320.359
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	07.02.2018	19.757	Pagaré	3,68	15.01.2023	UF	540.982	268.976	(403)	809.555
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	07.02.2018	980	Pagaré	3,54	15.01.2023	UF	26.845	13.078	(20)	39.903
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	07.02.2018	1.470	Pagaré	3,6	15.01.2023	UF	40.430	19.384	(30)	59.784
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	07.02.2018	980	Pagaré	3,6	15.01.2023	UF	27.004	12.817	(20)	39.801
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	07.02.2018	980	Pagaré	3,6	15.01.2023	UF	27.004	12.817	(20)	39.801
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	07.02.2018	4.688	Pagaré	3,6	15.01.2023	UF	129.177	61.314	(95)	190.396
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	19.04.2018	18.052	Pagaré	3,6	15.01.2023	UF	497.419	236.102	(365)	733.156
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	19.04.2018	980	Pagaré	3,43	15.01.2023	UF	27.014	12.474	(20)	39.468
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	10.08.2018	6.706	Pagaré	3,43	15.01.2023	UF	184.856	85.357	(135)	270.078
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	10.08.2018	9.310	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	256.571	126.340	(190)	382.721
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	05.09.2018	2.450	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	67.478	32.990	(50)	100.418
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	05.09.2018	1.225	Pagaré	3,74	15.01.2023	UF	33.755	15.891	(25)	49.621
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	26.09.2018	2.940	Pagaré	3,74	15.01.2023	UF	81.043	37.923	(59)	118.907
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	04.10.2018	980	Pagaré	3,61	15.01.2023	UF	27.014	12.400	(20)	39.394
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	04.10.2018	13.827	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	381.152	174.954	(277)	555.829
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	04.10.2018	26.950	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	742.897	339.398	(540)	1.081.755
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	12.10.2018	490	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	13.509	6.167	(10)	19.666
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	12.10.2018	24.197	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	669.347	305.002	(486)	973.863

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	16.10.2018	490	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	13.576	6.135	(10)	19.701
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	22.11.2018	2.695	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	74.668	33.740	(54)	108.354
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	06.12.2018	4.254	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	118.259	50.186	(84)	168.361
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	06.12.2018	490	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	13.697	5.527	(10)	19.214
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	06.12.2018	490	Pagaré	3,60	15.01.2023	UF	13.697	5.527	(10)	19.214
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	06.12.2018	1.470	Pagaré	3,43	15.01.2023	UF	41.092	16.582	(29)	57.645
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	06.12.2018	1.470	Pagaré	3,43	15.01.2023	UF	41.092	16.582	(29)	57.645
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	17.12.2018	980	Pagaré	3,46	15.01.2023	UF	27.394	11.290	(19)	38.665
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	17.12.2018	1.470	Pagaré	2,92	15.01.2023	UF	41.174	15.674	(28)	56.820
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	17.12.2018	980	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	27.504	10.001	(19)	37.486
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	24.12.2018	980	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	27.504	10.001	(19)	37.486
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	24.12.2018	980	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	27.504	10.001	(19)	37.486
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	17.01.2019	980	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	27.504	10.001	(19)	37.486
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	17.01.2019	1.960	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	55.008	20.003	(38)	74.973
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	13.02.2019	6.370	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	178.776	65.010	(122)	243.664
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	13.02.2019	1.470	Pagaré	2,59	15.01.2023	UF	41.278	14.720	(28)	55.970
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	13.02.2019	1.470	Pagaré	2,59	15.01.2023	UF	41.278	14.720	(28)	55.970
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	13.02.2019	4.410	Pagaré	2,59	15.01.2023	UF	123.834	44.159	(84)	167.909
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	13.02.2019	2.450	Pagaré	2,36	15.01.2023	UF	68.870	23.776	(46)	92.600
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	13.02.2019	490	Pagaré	2,36	15.01.2023	UF	13.862	4.638	(9)	18.491
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	26.02.2019	1.470	Pagaré	2,36	15.01.2023	UF	41.586	13.915	(28)	55.473
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	26.02.2019	980	Pagaré	2,36	15.01.2023	UF	27.724	9.277	(19)	36.982

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	13.03.2019	980	Pagaré	2,36	15.01.2023	UF	27.724	9.277	(19)	36.982
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	13.03.2019	980	Pagaré	2,36	15.01.2023	UF	27.724	9.277	(19)	36.982
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	13.03.2019	1.470	Pagaré	2,51	15.01.2023	UF	41.628	13.998	(28)	55.598
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	13.03.2019	6.370	Pagaré	2,5	15.01.2023	UF	180.387	60.656	(121)	240.922
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	25.03.2019	980	Pagaré	2,5	15.01.2023	UF	27.752	9.332	(19)	37.065
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	25.03.2019	2.450	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	69.444	23.495	(47)	92.892
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.04.2019	980	Pagaré	2,66	15.01.2023	UF	27.778	9.398	(19)	37.157
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	10.04.2019	490	Pagaré	2,96	15.01.2023	UF	13.973	4.728	(9)	18.692
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	10.04.2019	980	Pagaré	2,96	15.01.2023	UF	27.946	9.456	(19)	37.383
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	10.04.2019	490	Pagaré	2,96	15.01.2023	UF	13.973	4.728	(9)	18.692
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	10.04.2019	490	Pagaré	2,96	15.01.2023	UF	13.973	4.728	(9)	18.692
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	30.04.2019	490	Pagaré	2,96	15.01.2023	UF	13.973	4.728	(9)	18.692
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	10.05.2019	490	Pagaré	2,96	15.01.2023	UF	13.973	4.728	(9)	18.692
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	10.05.2019	735	Pagaré	2,92	15.01.2023	UF	21.044	6.901	(14)	27.931
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	10.05.2019	980	Pagaré	2,92	15.01.2023	UF	28.058	9.202	(19)	37.241
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	10.05.2019	490	Pagaré	2,92	15.01.2023	UF	14.029	4.601	(9)	18.621
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	10.05.2019	980	Pagaré	2,92	15.01.2023	UF	28.058	9.202	(19)	37.241
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	10.05.2019	490	Pagaré	2,92	15.01.2023	UF	14.029	4.601	(9)	18.621
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	10.06.2019	490	Pagaré	3,16	15.01.2023	UF	14.070	4.634	(9)	18.695
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	10.06.2019	980	Pagaré	3,48	15.01.2023	UF	28.142	9.467	(19)	37.590
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	10.06.2019	490	Pagaré	3,23	15.01.2023	UF	14.044	4.545	(9)	18.580
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	10.06.2019	490	Pagaré	3,23	15.01.2023	UF	14.044	4.545	(9)	18.580

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	10.06.2019	980	Pagaré	3,23	15.01.2023	UF	28.088	9.090	(19)	37.159
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	10.06.2019	490	Pagaré	3,23	15.01.2023	UF	14.044	4.545	(9)	18.580
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	11.06.2019	1.960	Pagaré	3,46	15.01.2023	UF	56.228	18.295	(37)	74.486
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.07.2019	980	Pagaré	3,46	15.01.2023	UF	28.114	9.148	(19)	37.243
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	09.07.2019	980	Pagaré	3,16	15.01.2023	UF	28.133	8.812	(19)	36.926
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	09.07.2019	1.960	Pagaré	3,16	15.01.2023	UF	56.266	17.625	(37)	73.854
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	09.07.2019	980	Pagaré	3,16	15.01.2023	UF	28.133	8.812	(19)	36.926
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.07.2019	980	Pagaré	3,16	15.01.2023	UF	28.133	8.812	(19)	36.926
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	09.07.2019	2.940	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	84.933	24.869	(55)	109.747
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.07.2019	490	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	14.155	4.145	(9)	18.291
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	09.08.2019	490	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	14.155	4.145	(9)	18.291
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	09.08.2019	490	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	14.155	4.145	(9)	18.291
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	09.08.2019	980	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	28.311	8.290	(18)	36.583
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	09.08.2019	980	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	28.505	7.894	(18)	36.381
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	09.09.2019	980	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	28.505	7.894	(18)	36.381
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.09.2019	6.272	Pagaré	3,01	15.01.2023	UF	182.593	50.780	(117)	233.256
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	09.09.2019	6.370	Pagaré	3,01	15.01.2023	UF	185.680	51.087	(119)	236.648
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.10.2019	14.994	Pagaré	2,78	15.01.2023	UF	438.916	115.311	(278)	553.949
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.10.2019	15.680	Pagaré	2,82	15.01.2023	UF	460.643	118.247	(290)	578.600
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.10.2019	980	Pagaré	2,75	15.01.2023	UF	28.893	7.144	(18)	36.019
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	09.10.2019	980	Pagaré	2,75	15.01.2023	UF	28.893	7.144	(18)	36.019
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	09.10.2019	10.290	Pagaré	2,75	15.01.2023	UF	303.373	75.015	(190)	378.198

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.10.2019	16.170	Pagaré	2,89	15.01.2023	UF	480.024	113.371	(298)	593.097
INMOBILIARIA MPC Carlos Alvarado SpA	09.10.2019	9.310	Pagaré	2,89	15.01.2023	UF	276.378	65.274	(171)	341.481
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.10.2019	2.940	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	87.558	19.888	(54)	107.392
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.10.2019	40.131	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	1.195.165	271.474	(736)	1.465.903
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	11.11.2019	980	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	29.186	6.629	(18)	35.797
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	11.11.2019	2.450	Pagaré	3,4	15.01.2023	UF	73.550	16.347	(45)	89.852
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	11.11.2019	1.960	Pagaré	3,4	15.01.2023	UF	58.840	13.078	(36)	71.882
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	11.11.2019	980	Pagaré	3,4	15.01.2023	UF	29.420	6.539	(18)	35.941
INMOBILIARIA MPC Carlos Alvarado SpA	11.11.2019	2.450	Pagaré	3,7	15.01.2023	UF	73.890	16.088	(45)	89.933
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	11.11.2019	8.820	Pagaré	3,69	15.01.2023	UF	266.004	57.916	(162)	323.758
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	11.11.2019	3.920	Pagaré	3,69	15.01.2023	UF	118.224	25.741	(72)	143.893
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	15.11.2019	7.840	Pagaré	3,69	15.01.2023	UF	236.448	51.481	(144)	287.785
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.12.2019	1.960	Pagaré	3,69	15.01.2023	UF	59.112	12.870	(36)	71.946
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	09.12.2019	4.410	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	134.501	27.571	(81)	161.991
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.12.2019	6.370	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	194.279	39.825	(117)	233.987
INMOBILIARIA MPC Santa Delia Spa	09.12.2019	3.920	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	119.556	24.508	(72)	143.992
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.12.2019	3.920	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	119.556	24.508	(72)	143.992
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	09.01.2020	490	Pagaré	4,02	15.01.2023	UF	14.945	3.063	(9)	17.999
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.01.2020	2.940	Pagaré	4,28	15.01.2023	UF	90.794	17.206	(54)	107.946
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	09.01.2020	6.860	Pagaré	4,28	15.01.2023	UF	211.852	40.148	(126)	251.874
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	09.01.2020	5.390	Pagaré	4,13	15.01.2023	UF	166.831	30.540	(99)	197.272
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	09.01.2020	490	Pagaré	4,13	15.01.2023	UF	15.166	2.776	(9)	17.933

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, continuación

Emisor	Fecha	Monto UF	Transaccion	Tasa interés anual	Fecha vencimiento	Moneda Origen	Capital	Intereses y Reajustes	Provisión	Total
				%			M\$	M\$		M\$
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	09.01.2020	1.470	Pagaré	4,13	15.01.2023	UF	45.718	7.960	(27)	53.651
INMOBILIARIA MPC Partenón SpA	07.02.2020	9.800	Pagaré	4,13	15.01.2023	UF	304.785	53.064	(179)	357.670
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	07.02.2020	3.920	Pagaré	4,13	15.01.2023	UF	121.914	21.225	(72)	143.067
INMOBILIARIA MPC Suiza SpA	07.02.2020	3.920	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	122.637	18.583	(71)	141.149
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	07.02.2020	735	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	22.994	3.484	(13)	26.465
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.03.2020	2.450	Pagaré	2,88	15.01.2023	UF	76.648	11.614	(44)	88.218
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.03.2020	5.390	Pagaré	3,04	15.01.2023	UF	170.649	23.343	(97)	193.895
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	09.03.2020	2.450	Pagaré	3,61	15.01.2023	UF	77.793	10.531	(44)	88.280
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.03.2020	3.430	Pagaré	3,61	15.01.2023	UF	109.538	13.995	(62)	123.471
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	09.03.2020	490	Pagaré	3,22	15.01.2023	UF	15.856	1.711	(9)	17.558
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	09.03.2020	2.450	Pagaré	3,22	15.01.2023	UF	79.279	8.555	(44)	87.790
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.04.2020	4.900	Pagaré	4,38	15.01.2023	UF	160.777	15.539	(88)	176.228
INMOBILIARIA MPC El Alero de Talca Spa	09.04.2020	735	Pagaré	4,9	15.01.2023	UF	24.396	2.024	(13)	26.407
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.04.2020	4.165	Pagaré	4,9	15.01.2023	UF	138.246	11.469	(75)	149.640
INMOBILIARIA MPC El Aguilucho SpA	09.04.2020	7.350	Pagaré	4,51	15.01.2023	UF	248.030	14.149	(131)	262.048
INMOBILIARIA MPC Santa Julia	09.04.2020	10.290	Pagaré	4,51	15.01.2023	UF	347.242	19.809	(184)	366.867
INMOBILIARIA MPC Mar Jónico SpA	08.05.2020	2.940	Pagaré	4,99	15.01.2023	UF	101.168	3.196	(194)	104.170
INMOBILIARIA MPC Alonso de Ercilla SPA.	08.05.2020	980	Pagaré	4,99	15.01.2023	UF	33.723	1.065	(70)	34.718
INMOBILIARIA MPC Francisco de Aguirre SpA	08.05.2020	9.374	Pagaré	4,04	15.01.2023	UF	102.920	47.737	(199)	150.458
INMOBILIARIA MPC Medinacelli SpA	09.06.2020	10.290	Pagaré	2,89	15.01.2023	UF	222.085	63.168	(90)	285.163
INMOBILIARIA MPC Carlos Alvarado SpA	09.06.2020	1.470	Pagaré	2,75	15.01.2023	UF	21.529	4.263	(28)	25.764
-	-	-	-	-	-	-	15.876.452	5.097.458	(10.762)	20.963.148

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee las siguientes Inversiones valorizadas por el método de participación.

1) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:**1.a) Al 31 de diciembre de 2023:**

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\$
76.817.949-2	Inmobiliaria MPC Carlos Alvarado SpA	Chile	\$	49	49	4.719.843	96.655	4.816.498	3.609.660	1.008.305	4.617.965	198.535	1.235.311	(877.846)	357.465	652.485	-
76.817.968-9	Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA	Chile	\$	49	49	1.989.671	40.937	2.030.608	1.025.643	871.479	1.897.122	133.486	505.438	(286.635)	218.803	(21.547)	-
76.817.972-7	Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA	Chile	\$	49	49	1.640.306	-	1.640.306	1.082.762	31.238	1.114.000	526.306	208.190	(218.176)	(9.986)	(32.179)	-
76.817.975-1	Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	Chile	\$	49	49	3.328.322	-	3.328.322	641.459	4.642.765	5.284.224	(1.955.902)	930.855	(1.518.357)	(587.502)	31.968	-
76.817.981-6	Inmobiliaria MPC Ricardo Lyon SpA	Chile	\$	49	49	892.283	-	892.283	355.712	-	355.712	526.571	548.963	(261.562)	287.401	106.752	-
76.817.988-3	Inmobiliaria MPC Partenon SpA	Chile	\$	49	49	12.561.285	130.667	12.691.952	3.367.436	9.317.326	12.684.762	7.190	1.295.744	(1.301.285)	(5.541)	114.789	-
76.820.463-2	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	967.940	-	967.940	397.008	-	397.008	570.932	605.914	(258.094)	347.820	96.270	-

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

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\$
	MPC Rojas Magallanes SpA																
76.890.814-1	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	18.176.776	-	18.176.776	10.842.522	8.586.662	19.429.184	(1.252.408)	(114.558)	(1.080.932)	(1.195.490)	(460.277)	-
	MPC Suiza SpA																
76.890.823-0	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	876.617	2.627.870	3.504.487	116.429	3.380.803	3.497.232	7.255	8.748	(4.565)	4.183	(47.513)	-
	MPC Alero de Talca SpA																
76.917.378-1	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	2.112.370	6.517.864	8.630.234	3.929.906	4.646.076	8.575.982	54.252	3.084	(4.447)	(1.363)	(69.913)	-
	MPC Aguilucho SpA																
76.923.692-9	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	2.439.213	7.175.825	9.615.038	5.752.556	3.828.990	9.581.547	33.491	1.287	(9.658)	(8.371)	(65.748)	-
	MPC Marjonico SpA																
76.948.294-6	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	20.017.468	6.281.789	26.299.257	16.476.097	9.822.082	26.298.179	1.078	139.295	(337.278)	(197.983)	(192.070)	-
	MPC Santa Julia SpA																
76.948.301-2	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	15.300.614	129.138	15.429.752	8.601.763	6.971.297	15.573.060	(143.308)	146.206	(289.173)	(142.967)	(93.100)	-
	MPC Santa Delia SpA																
76.982.048-5	Inmobiliaria	Chile	\$	49	49	1.970.558	5.049.997	7.020.555	4.069.228	2.907.143	6.976.371	44.184	8.363	(3.158)	5.205	(35.199)	-
	MPC Alonso de Ercilla SpA																

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

1.b) 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\$
76.817.949-2	Inmobiliaria MPC Carlos Alvarado SpA	Chile	\$	49	49	9.115.166	219.255	9.334.424	8.559.846	933.507	9.493.354	(158.930)	1.669.143	(1.789.432)	(120.289)	(113.475)	-
76.817.968-9	Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA	Chile	\$	49	49	4.211.558	89.363	4.300.921	3.580.750	805.488	4.386.238	(85.317)	993.436	(1.040.175)	(46.739)	(24.764)	-
76.817.972-7	Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA	Chile	\$	49	49	3.190.531	-	3.190.531	2.607.091	47.148	2.654.239	536.292	660.235	(514.318)	145.920	(5.582)	-
76.817.975-1	Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	Chile	\$	49	49	7.061.182	747.393	7.808.575	3.314.849	5.862.125	9.176.974	(1.368.399)	176.739	(874.232)	(697.493)	(64.902)	-
76.817.981-6	Inmobiliaria MPC Ricardo Lyon SpA	Chile	\$	49	49	1.928.011	-	1.928.011	1.666.939	11.902	1.678.841	249.170	755.258	(681.282)	73.976	(24.934)	-
76.817.988-3	Inmobiliaria MPC Partenon SpA	Chile	\$	49	49	14.376.438	6.836.511	21.212.949	12.606.793	8.593.425	21.200.218	12.731	186.375	(94.828)	91.547	228	-
76.820.463-2	Inmobiliaria MPC Rojas Magallanes SpA	Chile	\$	49	49	2.056.521	-	2.056.521	1.811.279	22.130	1.833.409	223.113	468.510	(402.169)	66.341	(16.285)	-

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

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\$
76.890.814-1	Inmobiliaria MPC Suiza SpA	Chile	\$	49	49	13.952.715	6.452.740	20.405.455	13.177.480	20.462.373	33.639.853	(56.918)	166.123	(84.123)	82.000	(442.816)	-
76.890.823-0	Inmobiliaria MPC Alero de Talca SpA	Chile	\$	49	49	846.876	2.352.305	3.199.181	113.735	3.082.374	3.196.109	3.072	17.204	(6.412)	10.792	(167.170)	-
76.917.378-1	Inmobiliaria MPC Aguilucho SpA	Chile	\$	49	49	1.430.292	6.174.319	7.604.611	4.447.148	3.101.848	7.548.996	55.615	29.533	(3.219)	26.314	(144.727)	-
76.923.692-9	Inmobiliaria MPC Marjonico SpA	Chile	\$	49	49	1.608.794	6.877.349	8.486.144	5.673.668	2.770.613	8.444.281	41.862	25.178	(3.057)	22.121	(181.897)	-
76.948.294-6	Inmobiliaria MPC Santa Julia SpA	Chile	\$	49	49	12.243.143	5.560.556	17.803.699	9.396.866	8.207.772	17.604.638	199.061	344.236	(125.900)	218.336	(328.105)	-
76.948.301-2	Inmobiliaria MPC Santa Delia SpA	Chile	\$	49	49	8.799.660	3.616.688	12.416.348	7.691.153	4.725.536	12.416.689	(341)	112.137	(60.098)	52.039	(269.974)	-
76.982.048-5	Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SpA	Chile	\$	49	49	1.349.223	4.841.016	6.190.239	4.126.151	2.025.108	6.151.260	38.979	30.517	(3.395)	27.122	(110.583)	-

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

2) El movimiento del periodo terminado es el siguiente:

2.a) Al 31 de diciembre de 2023:

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\$
76.820.463-2	Inmobiliaria MPC Rojas Magallanes SpA	83.183	98.573	-	96.270	-	-	-	-	278.026
76.817.972-7	Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA	291.595	(1.164)	-	(32.179)	-	-	-	-	258.252
76.817.981-6	Inmobiliaria MPC Ricardo Lyon SpA	97.160	59.011	-	106.752	-	-	-	-	262.924
76.817.968-9	Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA	(22.482)	105.228	-	(21.547)	-	-	-	-	61.199
76.817.949-2	Inmobiliaria MPC Carlos Alvarado SpA	(251.671)	91.610	-	652.485	-	-	-	-	44.330
SubTotales		449.456	353.260		(27.572)	-	-	-	-	904.731
76.890.823-0	Inmobiliaria MPC Alero de Talca SpA	(165.666)	(941)	-	(47.513)	-	-	-	-	(214.120)
76.923.692-9	Inmobiliaria MPC Marjonico SpA	(161.384)	(1.168)	-	(65.748)	-	-	-	-	(228.299)
76.982.048-5	Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SpA	(91.483)	612	-	(35.199)	-	-	-	-	(127.294)
76.917.378-1	Inmobiliaria MPC Aguilucho SpA	(117.475)	127	-	(69.913)	-	-	-	-	(187.261)
76.817.975-1	Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	(735.418)	23.279	-	31.968	-	-	-	-	(680.171)
76.890.814-1	Inmobiliaria MPC Suiza SpA	(469.466)	(5.402)	-	(460.277)	-	-	-	-	(936.346)
76.817.988-3	Inmobiliaria MPC Partenón SpA	(376.371)	56.330	-	114.789	-	-	-	-	(205.253)

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

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\$
76.948.301-2	Inmobiliaria MPC Santa Delia SpA	(270.142)	(3.093)	-	(93.100)	-	-	-	-	(366.336)
76.948.294-6	Inmobiliaria MPC Santa Julia SpA	(230.563)	(43.841)	-	(192.070)	-	-	-	-	(466.474)
SubTotales		(2.617.968)	24.679	-	(817.064)	-	-	-	-	(3.411.554)
Totales (**)		(2.168.512)	377.939	-	(464.579)	-	-	-	-	(2.506.822)

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

2.b) 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\$
76.820.463-2	Inmobiliaria MPC Rojas Magallanes SpA	195.358	22.649	-	12.369	-	-	-	(147.193)	83.183
76.817.962-k	Inmobiliaria MPC Obispo Salas SpA	623.632	(1.459)	-	13.777	-	-	(4.900)	(631.051)	-
76.817.972-7	Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA	408.479	105.896	-	29.619	-	-	-	(252.399)	291.595
76.817.981-6	Inmobiliaria MPC Ricardo Lyon SpA	(2.018)	36.249	-	62.929	-	-	-	-	97.160
SubTotales		1.225.451	163.336	-	118.694	-	-	(4.900)	(1.030.643)	471.938
76.817.968-9	Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA	(88.987)	21.184	-	45.321	-	-	-	-	(22.482)
76.817.984-0	Inmobiliaria MPC Simón Bolívar SpA	(17.064)	21.964	-	-	-	-	(4.900)	-	-
76.890.823-0	Inmobiliaria MPC Alero de Talca SpA	(85.413)	5.288	-	(85.541)	-	-	-	-	(165.666)
76.923.692-9	Inmobiliaria MPC Marjonico SpA	(81.197)	10.823	-	(91.010)	-	-	-	-	(161.384)
76.982.048-5	Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SpA	(49.438)	13.290	-	(55.335)	-	-	-	-	(91.483)
76.917.378-1	Inmobiliaria MPC Aguilucho SpA	(46.716)	12.894	-	(83.654)	-	-	-	-	(117.475)
76.817.975-1	Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	(402.871)	(341.772)	-	9.225	-	-	-	-	(735.418)
76.817.949-2	Inmobiliaria MPC Carlos	(270.699)	(119.262)	-	138.290	-	-	-	-	(251.671)

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, continuación

		Saldo Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Intereses Activados	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos(*)	Saldo de Cierre
Rut	Sociedad	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Alvarado SpA										
76.890.814-1	Inmobiliaria MPC Suiza SpA	(268.745)	41.420	-	(242.141)	-	-	-	-	(469.466)
76.817.988-3	Inmobiliaria MPC Partenón SpA	(157.140)	44.827	-	(264.057)	-	-	-	-	(376.371)
76.948.301-2	Inmobiliaria MPC Santa Delia SpA	(144.724)	25.499	-	(150.917)	-	-	-	-	(270.142)
76.948.294-6	Inmobiliaria MPC Santa Julia SpA	(100.952)	106.985	-	(236.596)	-	-	-	-	(230.563)
SubTotales		(1.713.946)	(156.861)	-	(1.016.415)	-	-	(4.900)	(1.030.643)	(2.892.121)
Totales (**)		(488.494)	6.475	-	(897.721)	-	-	(9.800)	(1.030.643)	(2.420.183)

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tiene plusvalías asociadas a las Inversiones valorizadas por el método de participación.

(**) 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo negativo de las Inversiones Valorizadas por el método de participación, se clasifica dentro del pasivo en el rubro otros pasivos no corrientes. El Fondo tiene la intención de concurrir con las obligaciones de las asociadas que poseen patrimonio negativo, es por eso que reconoce una cuenta de otros pasivos.

NOTA 11 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 la siguiente:

Conceptos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
CUENTAS POR PAGAR	255	842
CUENTAS POR PAGAR ADMINISTRADORA BCI	301.721	-
CUENTAS POR PAGAR PARTICIPES	9.273	9.273
HONORARIOS POR PAGAR AUDITORIA	-	7.022
RETENCION BH	151	103
Total	311.400	17.240

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 14 PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Préstamos.

NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros pasivos financieros.

NOTA 16 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

NOTA 17 INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

NOTA 18 OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros activos y otros pasivos.

NOTA 19 INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
	M\$	M\$
Intereses	1.061.913	2.801.769
Reajustes	805.980	1.168.088
Total	1.867.893	3.969.857

NOTA 20 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Efectivo en Banco	3.529	7.479
Total	3.529	7.479

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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) Apertura por moneda:

	31.12.2023	31.12.2022
Conceptos	M\$	M\$
Pesos Chilenos	3.529	7.479
Total	3.529	7.479

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

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente		
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	3.529	7.479
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Flujo de Efectivo	3.529	7.479

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS

a) Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas y el valor cuota del Fondo ascienden a:

Cuotas por serie	Valor Cuota	Cuotas Pagadas
A	23.293,4117	510.048
B	22.594,0697	451.639

a.1) Serie A:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
11.12.2017	1.000.000	716.500	510.048	510.048

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	716.500	510.048	510.048	510.048
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	716.500	510.048	510.048	510.048

a.2) Serie B:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
11.12.2017	1.000.000	698.750	451.639	451.639

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	698.750	451.639	451.639	451.639
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	698.750	451.639	451.639	451.639

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS, continuación

b) Al 31 de diciembre de 2022:

Cuotas por serie	Valor Cuota	Cuotas Pagadas
A	21.692,0564	510.048
B	21.166,6840	451.639

b.1) Serie A:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
11.04.2019	3.500.000	650.000	510.048	510.048

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	716.500	510.048	510.048	510.048
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	716.500	510.048	510.048	510.048

b.2) Serie B:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
11.12.2017	1.000.000	698.750	451.639	451.639

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio	698.750	451.639	451.639	451.639
Emissiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	698.750	451.639	451.639	451.639

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 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 3 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 A	05/05/2022	210,0157	107.118	Provisorio
Serie B	05/05/2022	205,6551	92.882	Provisorio
Serie A	14/10/2022	2.296,0929	1.171.118	Provisorio
Serie B	14/10/2022	2.243,9762	1.013.467	Provisorio
Total			2.384.585	

NOTA 24 RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo presenta la siguiente rentabilidad:

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
A	Nominal	7,3822	7,3822	(22,3022)
A	Real	2,4833	2,4833	(34,5466)

NOTA 24 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación

Serie del Fondo	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
B	Nominal	6,7435	6,7435	(23,1470)
B	Real	1,8738	1,8738	(35,2582)

NOTA 25 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo ha optado por no efectuar valorización económica de la cuota.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2023:

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 (*)	24.989.687	100,0000	96,4929	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	24.989.687	100,0000	96,4929	-	-	-

(*) Custodia Interna de la Administradora.

NOTA 29 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009), continuación**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 (*)	23.083.591	100,0000	97,9654	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	23.083.591	100,0000	97,9654	-	-	-

(*)Custodia Interna de la 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:

La Remuneración Fija del Fondo es la siguiente:

Remuneración Fija Anual

Serie A Hasta un 1,190% IVA incluido

Serie B Hasta un 1,666% 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 monto de la totalidad de los aportes efectivamente enterados al Fondo, al último día del mes correspondiente, recibidos por cada serie de Cuotas.

La remuneración fija se devengará en forma mensual y pagará mensualmente por periodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del 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 por cada serie, 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 hasta la fecha en que hubiese terminado el plazo de duración

NOTA 30 PARTES RELACIONADAS, continuación

del Fondo.

Remuneración Variable: Adicionalmente, la Administradora tendrá derecho a una Remuneración Variable que se determinará y calculará de la siguiente forma:

a) La Remuneración Variable se devengará sólo una vez que el Fondo haya distribuido a los Aportantes, a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital aportado a través de la suscripción y pago de cuotas del Fondo, actualizado a una tasa anual real para el Aportante de un 10%, aplicada por el tiempo que medie entre cada aporte efectivo de capital y la fecha de restitución efectiva de dicho capital reajustado (en adelante la "Devolución del Aporte"). En caso de no producirse la Devolución del Aporte en los términos establecidos precedentemente, la Administradora no tendrá derecho a la Remuneración Variable.

b) Al término de la Devolución del Aporte, a todo monto generado por sobre el capital o monto de los aportes más el reajuste a la tasa anual real del 10% calculado entre la fecha en que los aportes se hayan materializado efectivamente y el día efectivo de la devolución de los aportes, se le aplicará a cada serie de cuotas una comisión equivalente al 23,8% IVA incluido, de la cantidad distribuida actualizada a una tasa anual real de un 10% sobre dicho monto, lo que corresponderá a la Remuneración Variable.

c) La Remuneración Variable se pagará a la Administradora en una sola cuota, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la fecha en que una Asamblea Extraordinaria de Aportantes apruebe la cuenta final al término de la liquidación.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha pagado ni devengado Remuneración Variable.

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración	359.486	359.486	89.872	29.957
Total	359.486	359.486	89.872	29.957

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

La Administradora u otras partes relacionadas no mantienen cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

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 2023:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario XI	10.000,00	10.01.2023 - 10.01.2024

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 Desarrollo Inmobiliario XI	10.000,00	10.01.2022 - 10.01.2023

NOTA 32 RESULTADO EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Descripción	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
	M\$	M\$
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	126.319	166.288
Total	126.319	166.288

NOTA 33 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Además de la Remuneración de Administración, el Fondo deberá con sus recursos solventar los siguientes gastos referentes a las transacciones u operaciones relacionadas con las inversiones del mismo.

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, consultores u otros profesionales 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 o bien por disposición legal o reglamentaria; los gastos necesarios para realizar las auditorías externas, informes periciales, tasaciones y otros trabajos que esos profesionales realicen; y honorarios derivados de opiniones en materia tributaria relacionadas con las inversiones o posibles inversiones del Fondo.

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 servicio 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 u otros documentos que corresponda, ante la Superintendencia u otra autoridad competente y de la inscripción y registro de las Cuotas del Fondo en el Registro de Valores, bolsas de valores u otras entidades y, en general, todo gasto derivado de la colocación 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 Superintendencia; gastos de envío de información a la Superintendencia, 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 Superintendencia a los fondos de inversión.

El porcentaje máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo a que será de 0,75% del monto de aportes totales enterados al Fondo al último día del año correspondiente.

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 del Comité de Vigilancia. El monto máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, el monto de 500 Unidades de Fomento. Los gastos del Comité de Vigilancia serán fijados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes, mediante la respectiva aprobación de su presupuesto de gastos e ingresos.

iii) La remuneración del Comité de Vigilancia. El monto máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, el monto de 100 Unidades de Fomento. La remuneración del Comité de Vigilancia será fijada anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes.

iv) 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.

v) 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 0,2% del valor promedio que el patrimonio del Fondo haya tenido durante el respectivo período.

vi) 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 0,2% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

vii) Gastos y honorarios profesionales incurridos en la formación del Fondo. Los gastos a que se refiere este numeral no superarán la cantidad de 4.000 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

Los gastos ordinarios del Fondo se detallan a continuación:

Tipo de Gasto	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
	M\$	M\$
ASESORIAS EXTERNAS	-	350
GASTOS ABOGADOS	834	1.105
GASTOS AUDITORIA IFRS	10.644	7.146
GASTOS GENERALES	424	3.553
Subtotal	11.902	12.154
Remuneración comité vigilancia	3.177	3.209
Total	15.079	15.363
% sobre el activo del Fondo	0,0582	0,0652

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie A					
	Enero	21.862,7987	21.862,7987	11.151.077	11
	Febrero	21.981,3340	21.981,3340	11.211.535	11
	Marzo	22.056,3804	22.056,3804	11.249.813	11
	Abril	22.352,8166	22.352,8166	11.401.009	11
	Mayo	22.357,8057	22.357,8057	11.403.554	11
	Junio	22.270,1416	22.270,1416	11.358.841	11
	Julio	22.689,5316	22.689,5316	11.572.750	11
	Agosto	22.734,8521	22.734,8521	11.595.866	11
	Septiembre	23.142,0470	23.142,0470	11.803.555	14
	Octubre	23.337,4726	23.337,4726	11.903.231	14
	Noviembre	23.369,1681	23.369,1681	11.919.397	14
	Diciembre	23.293,4117	23.293,4117	11.880.758	14

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie B					
	Enero	21.322,4268	21.322,4268	9.630.040	105
	Febrero	21.427,1551	21.427,1551	9.677.339	105
	Marzo	21.489,4192	21.489,4192	9.705.460	105
	Abril	21.767,3322	21.767,3322	9.830.976	105
	Mayo	21.761,2744	21.761,2744	9.828.240	105
	Junio	21.665,0203	21.665,0203	9.784.768	105
	Julio	22.062,0727	22.062,0727	9.964.092	105
	Agosto	22.095,1852	22.095,1852	9.979.047	105
	Septiembre	22.479,9560	22.479,9560	10.152.825	105
	Octubre	22.658,8106	22.658,8106	10.233.603	105
	Noviembre	22.678,5921	22.678,5921	10.242.537	105
	Diciembre	22.594,0697	22.594,0697	10.204.363	105

NOTA 34 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie A					
	Enero	30.278,4049	30.278,4049	15.443.440	14
	Febrero	30.698,2953	30.698,2953	15.657.604	14
	Marzo	30.753,5340	30.753,5340	15.685.779	14
	Abril	30.979,4613	30.979,4613	15.801.012	11
	Mayo	27.454,0886	27.454,0886	14.002.903	11
	Junio	27.664,2548	27.664,2548	14.110.098	11
	Julio	27.931,9705	27.931,9705	14.246.646	11
	Agosto	28.167,2466	28.167,2466	14.366.648	11
	Septiembre	28.292,7874	28.292,7874	14.430.680	11
	Octubre	21.118,4041	21.118,4041	10.771.400	11
	Noviembre	21.297,1742	21.297,1742	10.862.581	11
	Diciembre	21.692,0564	21.692,0564	11.063.990	11

Serie del Fondo	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie B					
	Enero	29.681,4261	29.681,4261	13.405.290	105
	Febrero	30.082,2922	30.082,2922	13.586.336	105
	Marzo	30.125,6678	30.125,6678	13.605.926	105
	Abril	30.336,2185	30.336,2185	13.701.019	105
	Mayo	26.873,2719	26.873,2719	12.137.018	105
	Junio	27.068,2084	27.068,2084	12.225.059	105
	Julio	27.319,3622	27.319,3622	12.338.489	105
	Agosto	27.538,6743	27.538,6743	12.437.539	105
	Septiembre	27.650,5996	27.650,5996	12.488.089	105
	Octubre	20.628,2359	20.628,2359	9.316.516	105
	Noviembre	20.792,0191	20.792,0191	9.390.487	105
	Diciembre	21.166,6840	21.166,6840	9.559.700	105

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

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo presenta inversiones en las siguientes sociedades, Inmobiliaria MPC Carlos Alvarado SpA, Inmobiliaria MPC Francisco de Aguirre SpA, Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA, Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA, Inmobiliaria MPC Partenón SpA, Inmobiliaria Ricardo Lyon SpA, Inmobiliaria MPC Rojas Magallanes SpA, Inmobiliaria Obispo Salas, Inmobiliaria Simon Bolivar SpA, Inmobiliaria Suiza SpA, Inmobiliaria Marjonico SpA, Inmobiliaria Aguilucho SpA, Inmobiliaria Santa Delia SpA, Inmobiliaria Alero de Talca SpA, Inmobiliaria Santa Julia SpA e Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SpA (ver detalle Nota 9).

a) Información de subsidiarias o filiales:**Al 31 de diciembre de 2023:**

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
Inmobiliaria MPC Carlos Alvarado SpA	76.817.949-2	Chile	\$	Directa	49	49	-	4.719.843	96.655	4.816.498	3.609.660	1.008.305	4.617.965	198.535	1.235.311	(877.846)	357.465	652.485
Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA	76.817.968-9	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.989.671	40.937	2.030.608	1.025.643	871.479	1.897.122	133.486	505.438	(286.635)	218.803	(21.547)
Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA	76.817.972-7	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.640.306	-	1.640.306	1.082.762	31.238	1.114.000	526.306	208.190	(218.176)	(9.986)	(32.179)
Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	76.817.975-1	Chile	\$	Directa	49	49	-	3.328.322	-	3.328.322	641.459	4.642.765	5.284.224	(1.955.902)	930.855	(1.518.357)	(587.502)	31.968
Inmobiliaria MPC	76.817.981-6	Chile	\$	Directa	49	49	-	892.283	-	892.283	355.712	-	355.712	526.571	548.963	(261.562)	287.401	106.752

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

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
Ricardo Lyon SpA																		
Inmobiliaria MPC Partenon SpA	76.817.988-3	Chile	\$	Directa	49	49	-	12.561.285	130.667	12.691.952	3.367.436	9.317.326	12.684.762	7.190	1.295.744	(1.301.285)	(5.541)	114.789
Inmobiliaria MPC Rojas Magallanes SpA	76.820.463-2	Chile	\$	Directa	49	49	-	967.940	-	967.940	397.008	-	397.008	570.932	605.914	(258.094)	347.820	96.270
Inmobiliaria MPC Suiza SpA	76.890.814-1	Chile	\$	Directa	49	49	-	18.176.776	-	18.176.776	10.842.522	8.586.662	19.429.184	(1.252.408)	(114.558)	(1.080.932)	(1.195.490)	(460.277)
Inmobiliaria MPC Alero de Talca SpA	76.890.823-0	Chile	\$	Directa	49	49	-	876.617	2.627.870	3.504.487	116.429	3.380.803	3.497.232	7.255	8.748	(4.565)	4.183	(47.513)
Inmobiliaria MPC Aguilucho SpA	76.917.378-1	Chile	\$	Directa	49	49	-	2.112.370	6.517.864	8.630.234	3.929.906	4.646.076	8.575.982	54.252	3.084	(4.447)	(1.363)	(69.913)
Inmobiliaria MPC Marjonico SpA	76.923.692-9	Chile	\$	Directa	49	49	-	2.439.213	7.175.825	9.615.038	5.752.556	3.828.990	9.581.547	33.491	1.287	(9.658)	(8.371)	(65.748)

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

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
Inmobiliaria MPC Santa Julia SpA	76.948.294-6	Chile	\$	Directa	49	49	-	20.017.468	6.281.789	26.299.257	16.476.097	9.822.082	26.298.179	1.078	139.295	(337.278)	(197.983)	(192.070)
Inmobiliaria MPC Santa Delia SpA	76.948.301-2	Chile	\$	Directa	49	49	-	15.300.614	129.138	15.429.752	8.601.763	6.971.297	15.573.060	(143.308)	146.206	(289.173)	(142.967)	(93.100)
Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SpA	76.982.048-5	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.970.558	5.049.997	7.020.555	4.069.228	2.907.143	6.976.371	44.184	8.363	(3.158)	5.205	(35.199)

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

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
Inmobiliaria MPC Carlos Alvarado SpA	76.817.949-2	Chile	\$	Directa	49	49	-	9.115.166	219.255	9.334.424	8.559.846	933.507	9.493.354	(158.930)	1.669.143	(1.789.432)	(120.289)	(113.475)
Inmobiliaria MPC Medinaceli SpA	76.817.968-9	Chile	\$	Directa	49	49	-	4.211.558	89.363	4.300.921	3.580.750	805.488	4.386.238	(85.317)	993.436	(1.040.175)	(46.739)	(24.764)
Inmobiliaria MPC Inés de Suarez SpA	76.817.972-7	Chile	\$	Directa	49	49	-	3.190.531	-	3.190.531	2.607.091	47.148	2.654.239	536.292	660.235	(514.318)	145.920	(5.582)
Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	76.817.975-1	Chile	\$	Directa	49	49	-	7.061.182	747.393	7.808.575	3.314.849	5.862.125	9.176.974	(1.368.399)	176.739	(874.232)	(697.493)	(64.902)
Inmobiliaria MPC Ricardo Lyon SpA	76.817.981-6	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.928.011	-	1.928.011	1.666.939	11.902	1.678.841	249.170	755.258	(681.282)	73.976	(24.934)
Inmobiliaria MPC Partenon SpA	76.817.988-3	Chile	\$	Directa	49	49	-	14.376.438	6.836.511	21.212.949	12.606.793	8.593.425	21.200.218	12.731	186.375	(94.828)	91.547	228

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

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
Inmobiliaria MPC Rojas Magallanes SpA	76.820.463-2	Chile	\$	Directa	49	49	-	2.056.521	-	2.056.521	1.811.279	22.130	1.833.409	223.113	468.510	(402.169)	66.341	(16.285)
Inmobiliaria MPC Suiza SpA	76.890.814-1	Chile	\$	Directa	49	49	-	13.952.715	6.452.740	20.405.455	13.177.480	20.462.373	33.639.853	(56.918)	166.123	(84.123)	82.000	(442.816)
Inmobiliaria MPC Alero de Talca SpA	76.890.823-0	Chile	\$	Directa	49	49	-	846.876	2.352.305	3.199.181	113.735	3.082.374	3.196.109	3.072	17.204	(6.412)	10.792	(167.170)
Inmobiliaria MPC Aguilucho SpA	76.917.378-1	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.430.292	6.174.319	7.604.611	4.447.148	3.101.848	7.548.996	55.615	29.533	(3.219)	26.314	(144.727)
Inmobiliaria MPC Marjonico SpA	76.923.692-9	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.608.794	6.877.349	8.486.144	5.673.668	2.770.613	8.444.281	41.862	25.178	(3.057)	22.121	(181.897)
Inmobiliaria MPC Santa Julia SpA	76.948.294-6	Chile	\$	Directa	49	49	-	12.243.143	5.560.556	17.803.699	9.396.866	8.207.772	17.604.638	199.061	344.236	(125.900)	218.336	(328.105)
Inmobiliaria MPC Santa Delia SpA	76.948.301-2	Chile	\$	Directa	49	49	-	8.799.660	3.616.688	12.416.348	7.691.153	4.725.536	12.416.689	(341)	112.137	(60.098)	52.039	(269.974)

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

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
Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SpA	76.982.048-5	Chile	\$	Directa	49	49	-	1.349.223	4.841.016	6.190.239	4.126.151	2.025.108	6.151.260	38.979	30.517	(3.395)	27.122	(110.583)

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

b) Gravámenes y prohibiciones:

Al 31 de diciembre de 2023:

Sociedad	RUT	País	Naturaleza de la relación con el fondo	Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía/valor contable	% del patrimonio de la sociedad	Descripción del gravamen o prohibición	Nombre del beneficiario
Inmobiliaria MPC Partenón SpA	76.817.988-3	Chile	Directa	Terreno Partenón #1800	68.059	58.976	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Scotiabank
Inmobiliaria MPC Suiza SPA	76.890.814-1	Chile	Directa	Suiza # 2036	249.269	(732)	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Scotiabank
Inmobiliaria MPC El Aguilucho SPA	76.917.378-1	Chile	Directa	El Aguilucho # 2954	102.088	6.923	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Santander
Inmobiliaria MPC Mar Jónico SPA	76.923.692-9	Chile	Directa	Mar Jónico # 8033	147.247	16.175	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Estado
Inmobiliaria MPC Santa Julia SPA	76.948.294-6	Chile	Directa	Argentina # 8651	380.030	1.296.587	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Itaú Corpbanca
Inmobiliaria MPC Santa Delia SPA	76.948.301-2	Chile	Directa	Rojas Magallanes # 2457	197.765	(5.077)	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Estado
Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SPA	76.982.048-5	Chile	Directa	Carlos Alvarado # 6260	107.079	8.916	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Estado

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	RUT	País	Naturaleza de la relación con el fondo	Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía/valor contable	% del patrimonio de la sociedad	Descripción del gravamen o prohibición	Nombre del beneficiario
Inmobiliaria MPC Fco de Aguirre SpA	76.817.975-1	Chile	Directa	Terreno Av.Vespucio #2442	68.508	176	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Santander
Inmobiliaria MPC Ricardo Lyon SpA	76.817.981-6	Chile	Directa	Terreno Ricardo Lyon #2546	41.120	579	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Security
Inmobiliaria MPC Partenón SpA	76.817.988-3	Chile	Directa	Terreno Partenón #1800	313.694	86.512	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Scotiabank
Inmobiliaria MPC Suiza SPA	76.890.814-1	Chile	Directa	Suiza # 2036	319.260	19.694	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Scotiabank
Inmobiliaria MPC El Aguilucho SPA	76.917.378-1	Chile	Directa	El Aguilucho # 2954	118.936	4.509	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Santander
Inmobiliaria MPC Mar Jónico SPA	76.923.692-9	Chile	Directa	Mar Jónico # 8033	154.286	12.940	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Estado
Inmobiliaria MPC Santa Julia SPA	76.948.294-6	Chile	Directa	Argentina # 8651	226.376	3.993	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Itaú Corpbanca
Inmobiliaria MPC Santa Delia SPA	76.948.301-2	Chile	Directa	Rojas Magallanes # 2457	180.242	1.854.342	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Estado
Inmobiliaria MPC Alonso de Ercilla SPA	76.982.048-5	Chile	Directa	Carlos Alvarado # 6260	112.197	10.106	Hipoteca y prohibición de enajenar terrenos	Banco Estado

c) Juicios y contingencias:

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen juicios ni contingencias que pudiesen afectar patrimonialmente a las sociedades.

d) Operaciones discontinuas:

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las Sociedades no mantienen operaciones discontinuadas que informar.

NOTA 36 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2024, 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 2025.

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros del Fondo (27 de marzo de 2024), 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 que se informan.

NOTA 38 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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.

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	71.675	-	71.675	0,2768
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	24.918.012	-	24.918.012	96,2162
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	904.731	-	904.731	3,4934
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
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	25.894.418	-	25.894.418	99,9864

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Descripción	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	191.026	1.256.014
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	126.319	166.288
Intereses percibidos en títulos de deuda	64.707	1.089.726
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(86.640)	(891.246)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(86.640)	(891.246)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	1.731.610	2.961.432
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	4.192	74.380
Otras inversiones y operaciones	1.727.418	2.887.052
GASTOS DEL EJERCICIO	(374.565)	(374.849)
Comisión de la Sociedad Administradora	(359.486)	(359.486)
Remuneración del comité de vigilancia	(3.177)	(3.209)
Otros gastos	(11.902)	(12.154)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.461.431	2.951.351

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	01.01.2023 al 31.12.2023	01.01.2022 al 31.12.2022
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(270.179)	(10.081)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	191.026	1.256.014
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(86.640)	(891.246)
Gastos del ejercicio (menos)	(374.565)	(374.849)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	(2.384.585)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(59.202)	2.335.464
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	832.044	2.335.464
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	3.216.629	34.846
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	2.300.618
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(2.384.585)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(891.246)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(891.246)	-
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	(329.381)	(59.202)