

*Estados Financieros*

***FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II***

*Santiago, Chile*  
*Al 31 de diciembre de 2022 y 2021*



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 23 de marzo de 2023

Señores Aportantes  
Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua II

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua II, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 23 de marzo de 2023  
Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua II  
2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua II al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.

### *Énfasis en un asunto - Bases de contabilización*

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan las inversiones en sociedades en que el Fondo tiene el control directo o indirecto presentadas mediante el método de la participación y no valorizadas a valor justo como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera en los casos de entidades de inversión. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

### *Otros asuntos - Estados Complementarios*

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información complementaria adjunta, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presenta 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.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.  
RUT: 22.216.857-0

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**Índice**

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	5
Estados de Flujo de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

\$ : Pesos chilenos  
M\$ : Miles de pesos chilenos  
UF : Unidades de fomento

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	16	8.726	37.800
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>8.726</b>	<b>37.800</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	2.869.196	2.996.597
Propiedades de Inversión	11	-	-
Otros activos		-	-
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>2.869.196</b>	<b>2.996.597</b>
<b>Total Activos</b>		<b>2.877.922</b>	<b>3.034.397</b>
<b>ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	26	6.943	49.933
Otros documentos y cuentas por pagar	13	204.657	621.492
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>211.600</b>	<b>671.425</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		1.893.625	2.220.413
Resultados Acumulados		(211.857)	(1.760.148)
Resultado del ejercicio		1.169.118	2.516.637
Dividendos provisorios		(184.564)	(613.930)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.666.322</b>	<b>2.362.972</b>
<b>Total Pasivos y patrimonio</b>		<b>2.877.922</b>	<b>3.034.397</b>

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	14	-	-
Ingresos por dividendos		680.134	2.126.984
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1.173	158
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	552.732	470.046
<b>Total ingresos netos de la operación</b>		<b>1.234.039</b>	<b>2.597.188</b>
<b>GASTOS</b>			
Remuneración del Comité de Vigilancia		(9.914)	(13.369)
Comisión de administración	26	(42.290)	(60.531)
Costos de transacción	15	-	-
Otros gastos de operación	28	(12.717)	(6.651)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(64.921)</b>	<b>(80.551)</b>
<b>Utilidad de la operación</b>		<b>1.169.118</b>	<b>2.516.637</b>
<b>Costos financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>1.169.118</b>	<b>2.516.637</b>
Gastos por impuestos a las ganancias		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>1.169.118</b>	<b>2.516.637</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio		-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral</b>		<b>1.169.118</b>	<b>2.516.637</b>

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL**  
**INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
 (expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2022 M\$							
	Aportes	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
<b>Saldo inicio al 01 de enero de 2022</b>	<b>1.893.625</b>	-	-	-	<b>(1.433.360)</b>	<b>2.516.637</b>	<b>(613.930)</b>	<b>2.362.972</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	613.930	613.930
<b>Subtotal</b>	<b>1.893.625</b>	-	-	-	<b>(1.433.360)</b>	<b>2.516.637</b>	-	<b>2.976.902</b>
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(615.000)	-	(184.564)	(799.564)
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	1.169.118	-	1.169.118
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	1.836.503	(2.516.637)	-	(680.134)
<b>Totales al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.893.625</b>	-	-	-	<b>(211.857)</b>	<b>1.169.118</b>	<b>(184.564)</b>	<b>2.666.322</b>
Descripción	31-12-2021 M\$							
	Aportes	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
<b>Saldo inicio al 01 de enero de 2021</b>	<b>3.231.916</b>	-	-	-	<b>(1.883.813)</b>	<b>2.619.466</b>	-	<b>3.967.569</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>3.231.916</b>	-	-	-	<b>(1.883.813)</b>	<b>2.619.466</b>	-	<b>3.967.569</b>
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(1.338.291)	-	-	-	-	-	-	(1.338.291)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(42.029)	-	(613.930)	(655.959)
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	2.516.637	-	2.516.637
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	492.482	(2.619.466)	-	(2.126.984)
<b>Totales al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1.893.625</b>	-	-	-	<b>(1.433.360)</b>	<b>2.516.637</b>	<b>(613.930)</b>	<b>2.362.972</b>

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Estados de Flujo de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Flujos de efectivo por actividades de la operación</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	
Dividendos recibidos		680.134	1.505.571
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(30.798)	(61.663)
Otros gastos de operación pagados		(64.583)	(106.274)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>584.753</b>	<b>1.337.634</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		-	-
Repartos de patrimonio		-	(1.338.291)
Repartos de dividendos		(615.000)	(42.029)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(615.000)</b>	<b>(1.380.320)</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(30.247)</b>	<b>(42.686)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		37.800	80.328
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1.173	158
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>8.726</b>	<b>37.800</b>

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO - ACONCAGUA II

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

## **Nota 1 - Información General**

Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario – Aconcagua II (en adelante el ‘Fondo’) es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la ‘Administradora’), conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, en adelante también la “Ley”. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Credicorp Capital y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°016 de fecha 15 de enero de 2004.

Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario – Aconcagua II, es un Fondo de Inversión No Rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir, a través de los instrumentos que se indican en el Reglamento Interno y no directamente, en proyectos inmobiliarios (los “Proyectos Inmobiliarios” y cada uno de ellos un “Proyecto Inmobiliario”) gestionados y, salvo algunas excepciones, construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas (el “Gestor”). Según lo indicado en las secciones siguientes y salvo los períodos de excepción indicados más adelante, el Fondo mantendrá al menos un 70% de sus activos invertidos en los proyectos inmobiliarios gestionados por Inmobiliaria Aconcagua S.A.

Con fecha 18 de abril de 2013 el Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario – Aconcagua II (el ‘Fondo’) da inicio a su operación. El Fondo tendrá una duración hasta el día 18 de abril de 2023.

Con fecha 27 de marzo de 2013, se aprobó mediante Resolución Exenta N°097, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”), Decreto Supremo N°129 de 2014 y la Norma de Carácter General de la SVS N° 365 de fecha 7 de mayo de 2014 (en adelante la “Norma”).

### ▪ **Modificaciones al Reglamento Interno 2022:**

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta modificaciones al Reglamento Interno.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 1 - Información General (continuación)**

▪ **Modificaciones al Reglamento Interno 2021:**

Con Fecha 30 de junio de 2021, se depositó el nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario – Aconcagua II (el “Fondo”), el cual contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada con fecha 28 de mayo de 2021 (la “Asamblea”):

- (i) Se reemplazó el número CINCO. CONFLICTOS DE INTERÉS del Título II POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN, por un nuevo número CINCO conteniendo la nueva política de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos al respecto.
- (ii) Se modificó el número UNO del Título III. POLÍTICA DE LIQUIDEZ para efectos de disminuir el porcentaje mínimo de activo de alta liquidez en que invertirá el Fondo o líneas de crédito por dicho monto a 0,1%.
- (iii) Se modificó el numeral 2.1 del número DOS. REMUNERACIONES DE CARGO DEL FONDO del Título VI. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS para efectos de especificar la forma en que el monto mínimo de la Remuneración Fija Mensual irá disminuyendo con el tiempo.
- (iv) Se modificó el número 1.3 del número UNO. APORTE DE CAPITAL del Título VII. APORTES Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS especificando nuevos medios para efectuar los aportes.
- (v) Se modificó el número 2.7 del número DOS. COMITÉ DE VIGILANCIA del Título VIII. NORMAS DE GOBIERNO CORPORATIVO especificando que el Comité de Vigilancia sesionará a lo menos cuatro veces al año en lugar de una vez cada tres meses.
- (vi) Se modificó los anexos con objeto de reflejar los cambios señalados en el punto (iii) anterior.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 1 - Información General (continuación)**

▪ **Modificaciones al Reglamento Interno 2021 (continuación):**

Los cambios referidos precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

La modificación indicada precedentemente comenzará a regir en el plazo de treinta días corridos siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo, esto es, el día 30 de julio de 2021.

Con fecha al 5 de mayo de 2021, se depositó el Reglamento Interno del FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA II (el "Fondo"), el cual el cual contiene la modificación acordada en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada con fecha 1 de abril de 2021, según la cual se modificó la Sección Dos del Título IX del Reglamento Interno del Fondo, relativa al plazo de duración del Fondo, en el sentido de reemplazar dicho plazo para que el Fondo tenga una duración hasta el día 18 de abril de 2023.

El nuevo texto del Reglamento Interno del Fondo entró en vigencia el 19 de mayo de 2021.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados por la administración para su emisión el 23 de marzo de 2022.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**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**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados según las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio de que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

**a) Declaración de cumplimiento (continuación)**

Además, los Estados Financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N° 592 y complementarias basadas en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas financieras difieren por lo siguiente:

**i. Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:**

Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades inmobiliarias sobre las cuales poseen control directo, no les será exigible la presentación de Estados Financieros consolidados requerida por la IFRS 10. En este sentido, al fondo de inversión solamente se le requerirá la presentación de Estados Financieros individuales, preparados bajo IFRS, valorizando la inversión que posea sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

**b) Base de medición**

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

**c) Juicios y estimaciones contables**

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, se presentan en la Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contable Críticas.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**d) Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**e) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera**

**i. Moneda funcional y de presentación**

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en proyectos inmobiliarios. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. 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.

**ii. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Dado que el objetivo del Fondo es invertir en proyectos inmobiliarios en el mercado local, bajo la moneda funcional del Fondo, esto es pesos chilenos, el Fondo no realiza transacciones en moneda extranjera.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables:**

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.**

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La Administración ha evaluado el impacto estimado que la aplicación de esta modificación tendrá sobre sus estados financieros, concluyendo que no afectan significativamente los estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):**

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, “Instrumentos financieros”.</i>	01/01/2023
<i>Enmienda a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” sobre clasificación de pasivos”. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.</i>	01/01/2024
<i>Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.</i>	01/01/2024
<i>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</i>	01/01/2023
<i>Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.</i>	01/01/2023
<i>Enmiendas a la IFRS 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</i>	01/01/2024

La Administración ha evaluado el impacto estimado que la aplicación de esta modificación tendrá sobre sus estados financieros, concluyendo que no afectan significativamente los estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**

**2.3 Activos y pasivos financieros**

**a) Clasificación**

El Fondo clasifica sus inversiones en proyectos inmobiliarios como activos financieros a costo amortizado y sus inversiones financieras como activos a valor razonable con efecto en resultados.

**i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

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

**ii) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables 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.

**iii) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son medidos a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable si es mantenido para negociar. El Fondo a la fecha de cierre de los Estados Financieros no presenta pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos son medidos a costo histórico.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)**

**b) Reconocimiento, baja y medición**

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el Estado de Resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto 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 el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en Estado 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 efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

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 método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)**

**c) Estimación del valor razonable**

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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 valoración. 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 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 mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

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

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)**

**c) Estimación del valor razonable (continuación)**

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

**2.4 Inversiones valorizadas por el método de la participación**

El Fondo ha optado por no presentar Estados Financieros consolidados requeridos por la IFRS 10, de acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales mantenga control directo o indirecto se valorizarán utilizando el método de la participación.

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

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada, asociada o subsidiaria, es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo reconoce pérdidas adicionales las cuales se registran como un pasivo no corriente.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.5 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 intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**2.6 Deterioro de valor de activos financieros**

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la Norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

**2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo sólo mantiene en este rubro el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias y Fondos Mutuos.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.8 Aportes (Capital pagado)**

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

El Fondo podrá realizar disminuciones voluntarias y parciales de capital, por decisión de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea 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 las obligaciones del Fondo no cubiertos con otras fuentes de financiamiento.

Las disminuciones de capital señaladas en la presente sección se efectuarán mediante la disminución del número de Cuotas del Fondo que acuerde la Administradora, o bien, mediante la disminución del valor de cada una de las Cuotas del Fondo, en razón del monto con que el Fondo cuente en caja.

Las disminuciones de capital se informarán oportunamente por la Administradora a los Aportantes, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, indicando a los Aportantes con derecho a ella, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

Las disminuciones de capital se podrán materializar en cualquier tiempo, en la medida que, ya sea en una o más oportunidades, la Administradora determine que existen los recursos necesarios para ello en los términos que se indican en el presente numeral.

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

En caso de 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 anterior a la fecha de pago de la respectiva 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.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.8 Aportes (Capital pagado) (continuación)**

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 que deberá acordar la liquidación del Fondo y designar al liquidador, fijándole sus atribuciones, deberes y remuneración. 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.

Asimismo, el Fondo podrá realizar disminuciones voluntarias y parciales de capital mediante la disminución del valor de las Cuotas del Fondo, por decisión de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea de Aportantes, a fin de imputar contra la misma cualquier monto que hubiere sido distribuido como dividendo provisorio por la Administradora y no hubiere alcanzado a ser cubierto en su totalidad según las imputaciones que se indican en el número 5.3 de la Sección CINCO del Título IX del reglamento interno.

En el caso de ejercerse el derecho a retiro señalado en la Sección 1.5 del Título VIII del reglamento interno, el Fondo efectuará una disminución de capital para los efectos de restituirles a estos Aportantes el valor de sus cuotas, por decisión de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea de Aportantes. Este derecho a retiro se efectuará en los siguientes términos:

- a) El valor de las cuotas de los Aportantes que ejerzan el derecho a retiro se pagará dentro del plazo de 60 días contados desde la celebración de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la que se tomó el acuerdo que da origen al derecho de retiro, o bien, dentro del plazo mayor que fije la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, el cual no podrá ser superior a 180 días.
- b) El valor de la cuota para los efectos de lo señalado en este artículo se determinará tomando el valor del día inmediatamente anterior a la fecha de pago, determinado dicho valor como el que resulte de dividir el patrimonio del Fondo, por el número total de cuotas pagadas a esa fecha.

**2.9 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.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

**2.10 Dividendos por pagar**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio. 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.

Los repartos de dividendos antes referidos deberán efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el Reglamento Interno.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios distribuidos excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos, situación de la cual habrá que informar en la siguiente Asamblea Ordinaria de Aportantes.

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

**2.11 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.

**2.12 Garantías**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

**2.13 Segmentos**

El Fondo tiene la característica de ser un fondo que solo invierte en proyectos inmobiliarios, por lo que no tiene segmentos operacionales.

**Nota 3 - Cambios Contables**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, no se han efectuado cambios de criterios contables, respecto al ejercicio anterior.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, cuya versión vigente se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Avenida Apoquindo N°3721, piso 9, comuna de Las Condes, sitio web [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl).

El Fondo tiene como objetivo principal invertir, a través de los instrumentos que se indican en el número 2.1 del Reglamento Interno y no directamente, en proyectos inmobiliarios (los “Proyectos Inmobiliarios” y cada uno de ellos un “Proyecto Inmobiliario”) gestionados y, salvo algunas excepciones, construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas (el “Gestor”), definidas en el Reglamento Interno del Fondo, numeral 3.5. Según lo indicado en las Secciones siguientes y salvo los períodos de excepción indicados más adelante, el Fondo mantendrá al menos un 70% de sus activos invertidos en los Proyectos Inmobiliarios gestionados por Inmobiliaria Aconcagua S.A.

Todo lo anterior, es sin perjuicio de las inversiones que efectúe el Fondo por motivos de liquidez, según se autoriza en el 2.2 del Reglamento del Fondo.

De acuerdo a lo señalado precedentemente, el Fondo asumirá el riesgo del negocio de los Proyectos Inmobiliarios, no teniendo asegurada rentabilidad alguna por sus inversiones.

Con el objeto de invertir en los Proyectos Inmobiliarios, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes instrumentos:

- a) Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), emitidos por sociedades que cuenten con Estados Financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la CMF y que desarrollen uno o más Proyectos Inmobiliarios; y
- b) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, emitidos por sociedades que cuenten con Estados Financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la CMF y que desarrollen uno o más Proyectos Inmobiliarios.

Adicionalmente y por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- c) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF; y
- d) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda de acuerdo a la Circular N° 1.578 de 2002 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión indicado en la Sección UNO del Título II del Reglamento Interno, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades anónimas, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus Estados Financieros anuales serán dictaminados por auditores externos, inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.

Los instrumentos en los cuales invertirá sus recursos el Fondo no requerirán de clasificación de riesgo.

El 100% de los activos del Fondo se invertirá en Chile.

**CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES**

En la inversión de los recursos del Fondo, de acuerdo a la sección TRES del Reglamento del Fondo, se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento de la Ley:

- a) Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, emitidos por sociedades que cuenten con Estados Financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la CMF, y que desarrollen uno o más Proyectos Inmobiliarios: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- b) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, emitidos por sociedades que cuenten con Estados Financieros anuales dictaminados empresas de auditoría externa, de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la CMF, y que desarrollen uno o más Proyectos Inmobiliarios: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- c) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- d) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- e) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- f) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda de acuerdo a la Circular N° 1.578 de 2002 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 30% del activo del Fondo.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en otros fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir dichos fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

Sin perjuicio de los límites individuales establecidos precedentemente, la inversión en los instrumentos indicados en los números (d), (e) y (f) precedentes, no podrá exceder del 30% del activo total del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

**CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES (continuación)**

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

Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión:

**a) Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento:**

- i) Conjunto de instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- ii) Acciones de sociedades cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública: No habrá límite.
- iii) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada, emitidos por una misma entidad: No habrá límite.
- iv) Cuotas de Fondos de Inversión Nacionales: Hasta un 30% de las cuotas del fondo, o el porcentaje inferior que señale el Reglamento Interno del Fondo.
- v) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales: Hasta un 30% de las cuotas del fondo, o el porcentaje inferior que señale el reglamento del fondo.
- vi) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de una misma institución financiera o garantizado por ésta: Hasta un 30% del activo del Fondo.
- vii) Bonos y títulos de deuda cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF, emitidos por una misma entidad: Hasta un 30% del activo del Fondo.

**b) Límite máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en función de grupo empresarial y sus personas relacionadas:**

Inversiones en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 100% del activo del Fondo.

Los límites indicados en el número las características y diversificación de las inversiones, no se aplicarán: (i) durante los 24 meses siguientes a colocaciones de nuevas Cuotas aprobadas por parte de la CMF; y (ii) durante la liquidación del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

**CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES (continuación)**

Si se produjeran excesos de inversión, la Administradora informará este hecho al Comité de Vigilancia, y no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

La o las sociedades que el Fondo constituya en los términos indicados en el número 2.3 del Reglamento Interno o en que invierta o participe para los efectos de invertir indirectamente en los Proyectos Inmobiliarios (en adelante los “Vehículos”), adquirirán bienes inmuebles de propiedad del Gestor o bien de propiedad de terceros que hubieren sido seleccionados por el Gestor, con el fin de desarrollar los Proyectos Inmobiliarios de que trata el objetivo del Fondo. El Fondo será el inversionista principal de dichos Vehículos.

El precio de adquisición de dichos bienes raíces por parte de los Vehículos no podrá ser superior al menor valor entre (a) el precio propuesto por el vendedor y (b) el promedio que resulte de las tasaciones de los bienes raíces que efectúen dos peritos designados por la Administradora, los cuales deberán ser elegidos de entre una lista de 5 peritos que designe el Comité de Vigilancia del Fondo.

Adicionalmente, los Vehículos deberán necesariamente contratar con el Gestor y mantener vigente durante el desarrollo de los Proyectos Inmobiliarios en que invierta, los siguientes servicios:

**i) Servicios de gestión inmobiliaria:**

El Gestor prestará a los Vehículos todos los servicios de asesoría inmobiliaria, financiera/contable, publicitaria, de gestión, comercialización y promoción, necesarios para el correcto desarrollo de los Proyectos Inmobiliarios. El costo de este servicio no podrá exceder de un 8,5% de las ventas del total de los Proyectos Inmobiliarios en los que invierta el Fondo.

De acuerdo con este contrato, el Gestor tendría determinadas facultades de administración y gestión de los Proyectos Inmobiliarios, estableciéndose además un Comité de Inversiones que tendría a su cargo la toma de determinadas decisiones relevantes relacionadas con dichos proyectos. Este Comité estaría formado por 2 personas designadas por el Gestor, 2 por los Aportantes del Fondo y 1 por la Administradora. Las personas que designen los Aportantes del Fondo para estos efectos, no podrán ser personas relacionadas con el Gestor.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

**CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES (continuación)**

**ii) Contrato de construcción:**

Contrato en virtud del cual los Vehículos contratarán al Gestor para construir los Proyectos Inmobiliarios. Los presupuestos de los contratos de construcción correspondiente deberán ajustarse a valores de mercado, para lo cual deberá considerarse lo que informe un perito designado por la Administradora para estos efectos.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso que no se llegue a acuerdo con el Gestor en los términos y condiciones del contrato de construcción de un Proyecto Inmobiliario, los Vehículos podrán licitar la construcción con terceros. Los términos y condiciones de dicha licitación serán definidos por el Vehículo correspondiente, debiendo en todo caso los terceros incluir en su propuesta, al menos, las mismas materias que las incluidas por el Gestor en su propuesta.

La designación de peritos que efectúe la Administradora en los términos indicados anteriormente deberá ser comunicados al Comité de Vigilancia, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a su nombramiento.

Lo anterior es sin perjuicio de la asesoría que el Gestor prestará al Fondo y a los Vehículos en la inversión, mantención y desinversión de sus recursos, por lo cual recibirá la remuneración que se indica en el número 3.3 de la sección TRES del Título IV del Reglamento Interno.

**OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO**

El Fondo no contempla realizar operaciones de contratos de derivados, venta de corta y préstamo de valores u operaciones con retroventa o retro compra.

**Nota 5 - Administración de Riesgos**

**5.1 Gestión de riesgo financiero**

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros, como son el riesgo de mercado (tasa de interés, tipo de cambio y precio), riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La gestión de estos riesgos no se realiza de manera aislada, por el contrario, mantiene un enfoque integral respecto a su evaluación, análisis y mitigación.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**Estructura de Administración del Riesgo**

Para implementar, monitorear y sostener en el tiempo el Modelo de Administración del Riesgo, se ha establecido la estructura organizacional:

- **Comité de Riesgo**

Se cuenta con un Comité de Riesgo, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo del fondo, y que se enmarcan en las políticas corporativas de Credicorp Capital. Complementariamente, los principales riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional de la empresa son reportados a diversos comités de alcance local y corporativo, en donde se asegura una adecuada gestión de riesgos dentro de los parámetros establecidos.

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo en Credicorp Capital, basado en tres líneas de defensa, a través de las Unidades locales de Riesgo Mercado, Liquidez, Operacional y Crédito. Esta Gerencia actúa dentro de la segunda línea de defensa, independiente al negocio, reportando los resultados del proceso de monitoreo y gestión del riesgo crediticio, operacional, mercado y liquidez a los respectivos comités y a la alta administración.

- **Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital**

Las Gerencias de estas Unidades son los propietarios de los riesgos inherentes a las actividades que ejecutan. Por tanto, son los responsables de su adecuada gestión y de dar cumplimiento a las políticas, límites y metodologías de riesgo aprobadas por Credicorp Capital.

Son responsables de difundir hacia sus colaboradores, la importancia de la gestión de riesgos en el desempeño de sus funciones.

Junto con la unidad de riesgos de operación (URO), deberá definir el marco de apetito y tolerancia al riesgo operacional basado en indicadores claves de riesgo (KRIs), con el objetivo de mitigar el riesgo operativo y mejorar el sistema de control y seguimiento.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**Estructura de Administración del Riesgo (continuación)**

• **Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital (continuación)**

Las Gerencias deben contemplar en el Planeamiento Estratégico de sus unidades, los recursos necesarios para asegurar la ejecución de los procesos incluidos dentro de la gestión del riesgo operacional; el cual será liderado por la URO:

- La selección y evaluación de riesgo operacional de los procesos críticos.
- La evaluación de proveedores críticos.
- Los planes de continuidad de negocios.
- La evaluación a través del proceso de riesgos de la innovación.
- La gestión de eventos de pérdida y de los incidentes de riesgo.
- El seguimiento de planes de acción.

• **Unidad Riesgo Operacional**

Esta área es responsable de garantizar el adecuado cumplimiento del modelo de gestión de riesgo operacional, las políticas, metodologías, procedimientos y todo lo necesario para la correcta aplicación del mismo. La Gestión del Riesgo Operacional debe cubrir los siguientes componentes o procesos:

- Gestión y Evaluación de Riesgo Operacional.
- Eventos de pérdida e incidentes de riesgo operacional.
- Gestión de Continuidad de Negocio.
- Política de Seguridad de la información.
- Riesgos de la Innovación: Nuevos Procesos, Productos, Canales, Aplicaciones y Servicios.
- Plan de Capacitación y Cultura en Riesgo Operacional.

• **Unidad Riesgo Mercado y Liquidez**

La gestión del riesgo mercado y liquidez cuenta con diversas políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**Estructura de Administración del Riesgo (continuación)**

- **Unidad Riesgo Crédito**

Esta área es responsable de administrar eficientemente las políticas de riesgo de crédito, donde se busca identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. La gestión del riesgo crédito cuenta con políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

**a) Riesgos de mercado**

El riesgo de mercado, evidenciado como la exposición a riesgo resultante ante la posibilidad de fluctuaciones en los precios de los activos adquiridos en el portafolio de inversiones del Fondo, se enmarca en las políticas de inversión del fondo y la gestión activa del mismo para optimizar la relación riesgos rentabilidad.

**i) Riesgo de precios**

El riesgo de precio está asociado a posibilidad de movimientos adversos en los precios de activos financieros como acciones y fondos. Estos cambios pueden estar dados por las condiciones del emisor, país o fluctuaciones generales del mercado entre otros.

De acuerdo a lo señalado en Nota 4 - Política de Inversión del Fondo, El Fondo tiene como objetivo principal invertir, a través de los instrumentos que se indican en el número 2.1 del Reglamento Interno y no directamente, en proyectos inmobiliarios (los “Proyectos Inmobiliarios” y cada uno de ellos un “Proyecto Inmobiliario”) gestionados y, salvo algunas excepciones, construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas (el “Gestor”), en los términos del número 3.5 siguiente. Según lo indicado en las Secciones siguientes y salvo los períodos de excepción indicados más adelante, el Fondo mantendrá al menos un 70% de sus activos invertidos en los Proyectos Inmobiliarios gestionados por Inmobiliaria Aconcagua S.A. (ver Nota 26 - Partes Relacionadas).

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**a) Riesgos de mercado (continuación)**

**ii) Riesgo cambiario**

Es el riesgo de incurrir en una potencial pérdida en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

El Fondo no opera ni mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional.

**iii) Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan a este riesgo.

**b) Riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

De acuerdo a lo señalado en Nota 4 - Política de Inversión del Fondo, El Fondo tiene como objetivo principal invertir, a través de los instrumentos que se indican en el número 2.1 del Reglamento Interno y no directamente, en proyectos inmobiliarios gestionados y, salvo algunas excepciones, construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A.

La cartera de proyectos asociados a la Inmobiliaria Los Sauces SpA han estado en línea con las proyecciones en cuanto a la velocidad de ventas y precios unitarios, teniendo al 31 de diciembre de 2022 grados de avances en construcción, ventas y escrituración de un 100%, 99,1% y 98,7%, respectivamente.

Este riesgo es relativamente bajo para el Fondo, ya que el riesgo de incobrabilidad por parte de la Inmobiliaria Los Sauces SpA es menor, dado el avance que presentan los proyectos y a que la venta de dichos activos inmobiliarios es efectuada con créditos hipotecarios que financian los bancos.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**c) 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.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo, dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al período restante en la fecha del balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	6.943	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	204.657	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>6.943</b>	<b>204.657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo corriente</b>					
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Aportes	-	-	-	-	1.893.625
Otras reservas	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	(211.857)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.169.118
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(184.564)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.666.322</b>
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>6.943</b>	<b>204.657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.666.322</b>

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**c) Riesgo de liquidez (continuación)**

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	4.616	-	45.317	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	621.492	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>4.616</b>	<b>621.492</b>	<b>45.317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo corriente</b>					
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Aportes	-	-	-	-	1.893.625
Otras reservas	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	(1.433.360)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.516.637
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(613.930)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.362.972</b>
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>4.616</b>	<b>621.492</b>	<b>45.317</b>	<b>-</b>	<b>2.362.972</b>

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**c) Riesgo de liquidez (continuación)**

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8.726	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	-	-	-	-	2.869.196
<b>Total de activos</b>	<b>8.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.869.196</b>

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	37.800	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	-	-	-	-	2.996.597
<b>Total de activos</b>	<b>37.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.996.597</b>

**d) Riesgo operacional**

La gestión del riesgo operacional del fondo está basada en los lineamientos Corporativos definidos por Credicorp Capital.

La gestión del riesgo operacional incluye dentro de su marco de referencia los lineamientos del Committee of Sponsoring Organizations –COSO, y las mejores prácticas aplicadas al sector, cumpliendo con el marco regulatorio y requerimientos de las entidades de vigilancia y control.

Las Gerencias de las Unidades de Negocio y de Soporte, son los propietarios o dueños de los riesgos de operación inherentes a las actividades que se desarrollan en sus respectivas áreas y procesos. Por tanto, son los responsables de su gestión.

Las políticas y procedimientos para gestionar el riesgo operacional están alineadas con la planeación estratégica y generar valor a los procesos que soportan el negocio y a la operación.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**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 entre 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene deuda financiera.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

**5.3 Estimación del valor razonable**

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene Activos a Valor Razonable que informar:

El Fondo no presenta activos y pasivos medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene Activos a costo amortizado.

Concepto	31-12-2022 M\$		31-12-2021 M\$	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
<b>Activo</b>				
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
<b>Pasivo</b>				
Préstamos	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-

**Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas**

**6.1 Estimaciones contables críticas**

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

**a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados**

El Fondo no mantiene ni ha efectuado operaciones con instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles.

**b) Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil**

El Fondo no mantiene instrumentos que se valoricen a valor razonable.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en resultado.

**a) Activos**

Activos al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– 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 títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	-	-	-	-
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	-	-	-
Activos al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– 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 títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	-	-	-	-
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)**

**b) Efectos en resultados**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta efectos en resultados por Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
-Resultados realizados	-	-
-Resultados no realizados	-	-
<b>Total ganancias/(pérdidas)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en Resultados	-	-
-Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Total ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en resultado.

**c) Composición de la cartera**

Instrumento	31-12-2022 M\$				31-12-2021 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de soc. anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones No Registradas</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)**

**d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en resultado.

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Resultado por venta de instrumentos financieros	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda devengados	-	-
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	-
Adiciones	-	-
Ventas (netas de resultados)	-	-
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 8 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Otros Resultados Integrales**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado**

**a) Composición de la cartera**

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

Instrumento	31-12-2022 M\$				31-12-2021 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones No Registradas</b>								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados *	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

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

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

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos cobrados	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos devengados	-	-
Diferencias de cambio de instrumentos	-	-
Adiciones	-	-
Pago de prestamo	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final</b>	-	-
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
<b>Saldo final</b>	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación**

**a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas**

SALDOS AL 31-12-2022 M\$															
SOCIEDAD	MONEDA FUNCIONAL	PAIS DE ORIGEN	PORCENTAJE DE PARTICIPACION		ACTIVOS			PASIVOS			PATRIMONIO	TOTAL INGRESOS	TOTAL GASTOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	VALOR DE COTIZACION BURSATIL
			CAPITAL	VO TOS	CORRIENTES	NO CORRIENTES	TOTAL	CORRIENTES	NO CORRIENTES	TOTAL					
INMOBILIARIA LOS SAUCES SpA	Pesos	Chile	100%	100%	2.859.342	2.434.098	5.293.440	2.004.271	419.973	2.424.244	2.869.196	1.709.488	(1.156.756)	552.732	NA

SALDOS AL 31-12-2021 M\$															
SOCIEDAD	MONEDA FUNCIONAL	PAIS DE ORIGEN	PORCENTAJE DE PARTICIPACION		ACTIVOS			PASIVOS			PATRIMONIO	TOTAL INGRESOS	TOTAL GASTOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	VALOR DE COTIZACION BURSATIL
			CAPITAL	VO TOS	CORRIENTES	NO CORRIENTES	TOTAL	CORRIENTES	NO CORRIENTES	TOTAL					
INMOBILIARIA LOS SAUCES SpA	Pesos	Chile	100%	100%	2.846.050	2.956.986	5.803.036	2.649.285	157.154	2.806.439	2.996.597	2.517.875	(2.047.829)	470.046	NA

**b) El movimiento durante el período fue el siguiente:**

SALDOS AL 31-12-2022 M\$										
RUT	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo de cierre	
76282832-4	INMOBILIARIA LOS SAUCES SpA	2.996.599	552.732	-	-	-	-	(680.134)	2.869.197	

SALDOS AL 31-12-2021 M\$										
RUT	Sociedad	Saldo de Inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas M\$	Otros movimientos M\$	Saldo de cierre M\$	
76282832-4	INMOBILIARIA LOS SAUCES SpA	4.653.537	470.046	-	-	-	-	(2.126.984)	2.996.599	

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación (continuación)**

**c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Inmobiliaria Los Sauces SpA, no registra plusvalías en sus Estados Financieros.

**Nota 11 - Propiedades de Inversión**

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

**Nota 12 - Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

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

**Nota 13 - Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar**

**a) Otros documentos y cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos por estos conceptos.

**b) Otros documentos y cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto:

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Provisión Comité de Vigilancia	9.226	7.046
Dividendo provisorio	184.564	613.930
Provisión de auditoría y otros	10.867	516
<b>Total</b>	<b>204.657</b>	<b>621.492</b>

**Nota 14 - Intereses y Reajustes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta resultados por concepto de intereses y reajustes.

**Nota 15 - Costos de transacción**

El Fondo cobra una comisión de colocación equivalente al 1,0115% del valor total de los aportes efectivamente realizados, I.V.A. incluido, a favor de la Sociedad Administradora

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos por ese concepto.

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Bolsa de Comercio	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 16 - Efectivo y equivalentes al efectivo**

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo, comprende los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Efectivo en bancos y otras instituciones	8.726	37.800
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>8.726</b>	<b>37.800</b>

Detalle del efectivo y equivalente al efectivo por monedas:

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	Tipo de Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pesos Chilenos	CLP	8.726	37.800
<b>Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo</b>		<b>8.726</b>	<b>37.800</b>

**Nota 17 - Cuotas en circulación**

El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
Saldo de inicio	111.016	161.589
Colocaciones del período	-	-
Disminuciones	-	(50.573)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>111.016</b>	<b>111.016</b>

El valor cuota por serie al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	\$	\$
Valor cuota	25.679,9577	26.815,0748

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 18 – Repartos de Patrimonio**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado repartos de patrimonio.

Descripción	31-12-2022 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-

Descripción	31-12-2021 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(1.338.291)	-	-	(1.338.291)
<b>Totales</b>	(1.338.291)	-	-	(1.338.291)

**Nota 19 - Reparto de Beneficios a los Aportantes**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio. 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo a la información presentada en los Estados de Distribución para el pago de dividendos, se determinó una provisión de dividendos mínimo del 30% sobre el beneficio neto percibido en el ejercicio, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	31-12-2022	31-12-2021
Beneficio neto percibido en el ejercicio	615.213	2.046.433
Provisión Dividendo 30% BNP	(184.564)	(613.930)
Monto susceptible de distribuir	(3.101.592)	(3.531.171)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo realizó el siguiente reparto de beneficios a los aportantes:

Fecha de Aprobación	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
28-04-2022	5.539,742019	615.000	Definitivo
<b>Total</b>		<b>615.000</b>	

Fecha de Aprobación	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
17-06-2021	343,935279	42.029	Definitivo
<b>Total</b>		<b>42.029</b>	

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 20 - Rentabilidad del Fondo**

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-4,2331%	-4,2331%	4,5880%
Real	-15,4646%	-15,4646%	-13,4028%
Variación UF	13,2914%	13,2914%	20,7794%

**Nota 21 - Valor económico de la cuota**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta datos relativos a valor económico de la cuota puesto que no mantienen inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

**Nota 22 - Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene inversiones en acciones o cuotas de fondos de inversión.

**Nota 23 - Excesos de Inversión**

A la fecha de cierre de los Estados Financieros, el Fondo no tiene inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en su reglamento interno.

**Nota 24 - Gravámenes y Prohibiciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones que le afecten.

**Nota 25 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)**

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2022 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	2.869.196	100,0000	99,6968	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión</b>	<b>2.869.196</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,6968</b>	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	2.996.597	100,0000	98,7543	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión</b>	<b>2.996.597</b>	<b>100,0000</b>	<b>98,7543</b>	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 26 - 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.

**a) Remuneración por administración**

El Fondo es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la ‘administradora’), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile.

Mientras existan aportes comprometidos al Fondo a través de contratos de promesa de suscripción de Cuotas en los términos indicados en el artículo 12° BIS del Reglamento de la Ley y, en todo caso, dentro del plazo máximo de 12 meses contado de la firma de la primera de estas promesas de suscripción de Cuotas, la Administradora percibirá por la administración del Fondo, una Comisión Fija Mensual equivalente a un monto de un doceavo del 1,1305% de la cantidad que represente la suma de los aportes efectivamente pagados al Fondo y aquellos comprometidos a través de los contratos de promesa indicados medido al primer día hábil de cada mes.

Una vez que se hayan aportado la totalidad de los aportes comprometidos al Fondo a través de contratos de promesa de suscripción de Cuotas en los términos indicados o una vez cumplido el plazo máximo de 12 meses contado de la firma de la primera de estas promesa de suscripción de Cuotas, la Administradora percibirá por la administración del Fondo, una Comisión Fija Mensual equivalente a un monto de un doceavo del 1,1305% del patrimonio del Fondo, medido al primer día hábil de cada mes y calculado en la forma señalada en los artículos 27° y 28° del Reglamento de la Ley. En todo caso, la Comisión Fija Mensual así determinada, no podrá ser inferior a 198 Unidades de Fomento mensuales, IVA Incluido, hasta mayo de 2021. A partir de junio de 2021 y hasta diciembre del 2021, la Remuneración Fija Mensual no podrá ser inferior a 150 Unidades de Fomento mensuales, IVA incluido; A partir de enero 2022, la remuneración Fija Mensual no podrá ser inferior a 100 Unidades de Fomento mensuales, IVA incluido.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del Impuesto al Valor Agregado (IVA) vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%.

- Remuneración Fija al 31 de diciembre de 2022 ascendió a M\$39.452, adeudándose M\$6.943 a la misma fecha.
- Remuneración Fija al 31 de diciembre de 2021 ascendió a M\$60.531, adeudándose M\$4.616 al 31 de diciembre de 2021.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 26 - Partes Relacionadas (continuación)**

**a) Remuneración por administración (continuación)**

Remuneración Variable: Adicionalmente a la Remuneración Fija Mensual establecida en el número 2.1 del Reglamento Interno, la Administradora cobrará una Remuneración Variable equivalente al porcentaje que se indica más adelante, calculado sobre el monto total de las Distribuciones (según este término se define más adelante) que se hagan a los Aportantes del Fondo, una vez que se hubiere repartido vía Distribuciones la “Distribución Base” (según este término se define a continuación).

- (i) Para efectos de determinar esta Remuneración Variable se deberá estar a las siguientes estipulaciones: (i) Se entenderá por “Distribución Base” a la suma total de Distribuciones (según este concepto se define más adelante) que sean necesarias para generar una tasa interna de retorno igual a un 8,0% anual para el total de aportes efectuados por los Aportantes del Fondo.

Para efectos de calcular la tasa interna de retorno se considerará el flujo de caja obtenido por los Aportantes de la siguiente forma: (a) se considerará como flujo negativo el valor de los aportes efectivamente pagados por los Aportantes al Fondo (capital aportado), y como flujos positivos, todas aquellas distribuciones efectuadas a los Aportantes por el Fondo (sea como dividendo, devolución de capital, o con motivo de la liquidación del Fondo) (en adelante las “Distribuciones”); (b) Por su parte, la rentabilidad será determinada en base a un año de 365 días y calculada en base a las fechas de los aportes efectivamente enterados y las fechas de las Distribuciones efectivamente percibidas por los Aportantes, todo lo anterior expresado en unidades de fomento; y (c) La tasa interna de retorno del Fondo se determinará año a año de forma acumulativa.

- (ii) Toda Distribución que efectúe el Fondo en exceso de la Distribución Base, deberá necesariamente considerar el pago simultáneo de la presente Remuneración Variable hasta la completa liquidación del Fondo.

- (iii) El monto de la presente Remuneración Variable se determinará de la siguiente manera:

(a) Una vez pagada o determinada la Distribución Base en la forma indicada anteriormente, corresponderá a la Administradora una Remuneración Variable equivalente a un 2,975%, IVA Incluido, de las Distribuciones que se efectúen con posterioridad a haber alcanzado la Distribución Base, y siempre que, tras estas Distribuciones, la tasa interna de retorno no supere 11,0%.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 26 - Partes Relacionadas (continuación)**

**a) Remuneración por administración (continuación)**

(b) Si una vez pagada o determinada la Distribución Base y siendo la tasa interna de retorno anual igual o superior a un 11,0% determinada en la forma indicada anteriormente, corresponderá a la Administradora, además de la remuneración indicada en la letra (a) anterior, una Remuneración Variable equivalente a un 5,206% de las Distribuciones que se efectúen con posterioridad a haber alcanzado dicha tasa interna de retorno del 11,0%, y siempre que tras estas Distribuciones la tasa interna de retorno no supere el 15,0%.

(c) Si una vez pagada o determinada la Distribución Base y siendo la tasa interna de retorno anual superior a un 15,0%, determinada en la forma indicada anteriormente, corresponderá a la Administradora, además de las remuneraciones indicadas en las letras (a) y (b) anteriores, una Remuneración Variable equivalente a un 7,437% de las Distribuciones que se efectúen con posterioridad a haber alcanzado una tasa interna de retorno del 15,0%.

La presente Remuneración Variable se calculará y pagará en la medida que se vayan cumpliendo los tramos y efectuado las Distribuciones en los términos indicados precedentemente.

En la eventualidad que se acuerde la liquidación anticipada del Fondo o la sustitución de la Administradora, ésta tendrá derecho a percibir la presente Remuneración Variable determinada en la forma indicada en el número 2.2 del Reglamento Interno, calculada a la fecha de la liquidación anticipada del Fondo o a la fecha efectiva de sustitución de la Administradora, según sea el caso. Sin perjuicio de lo anterior, para los efectos de determinar el monto de las Distribuciones en los términos que se indican en el literal (i) precedente, deberá sumarse a éstas, un monto equivalente al promedio que resulte de las tasaciones de los activos del Fondo a la fecha de cálculo de la Remuneración Variable, realizada por dos peritos independientes designados por el Comité de Vigilancia del Fondo a solicitud de la Administradora, menos los pasivos del Fondo a esa misma fecha.

Comisión de Colocación: Finalmente, la Administradora percibirá una Comisión de Colocación equivalente al 1,0115% del valor total de los aportes realizados, I.V.A. incluido.

La Comisión de Colocación indicada precedentemente se pagará en la misma proporción en que se vayan suscribiendo y pagando las Cuotas del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 26 - Partes Relacionadas (continuación)**

**a) Remuneración por administración (continuación)**

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy CMF, con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del I.V.A. vigente a la fecha de depósito del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del I.V.A. antes señalada, las comisiones a que se refiere la presente Sección se actualizarán según la variación que experimente el I.V.A., de conformidad con la tabla de cálculo que para cada caso se indica en los Anexos A, B y C del Reglamento Interno. Dicha actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación escrita a su domicilio, dentro de los 5 días siguientes a su ocurrencia.

- Remuneración Variable al 31 de diciembre de 2022 ascendió a M\$2.838, no presenta saldo adeudado al cierre de los presentes estados Financieros.
- Remuneración Variable al 31 de diciembre de 2021, el Fondo realizó pagos de remuneración el día 11 de mayo de 2021 por un monto de M\$60.458, el 30 de junio de 2021 por un monto de M\$3.126, y el 30 de noviembre de 2021 por un monto de M\$22.046, adeudándose un monto de M\$45.317 al 31 de diciembre de 2021.

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

Al 31 de diciembre de 2022 , el Fondo presenta las siguientes transacciones con partes relacionadas.

Tenedor	Serie U 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	24.163	-	-	24.163	620.505	21,5609

**c) Transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha efectuado transacciones con otro Fondo de la misma sociedad administradora, con personas relacionadas a ésta, o con sus aportantes.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 27 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo  
(Artículo 12 Ley N°20.712)**

Fecha	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
31-12-2022	Póliza de seguro	Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A	Banco Santander	10.000	10/01/2022 - 10/01/2023
31-12-2021	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2021 - 10/01/2022

**Nota 28 - Otros Gastos de Operación**

El detalle de Otros Gastos de Operación del Fondo es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto del Trimestre M\$	Monto acumulado M\$	
		31-12-2022	31-12-2021
Gastos de Auditoria	(1.225)	(4.627)	(4.745)
Gastos publicaciones	-	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	(2.098)	(7.930)	(1.040)
Gastos bancarios y otros	-	(160)	(866)
<b>Total</b>	<b>(3.323)</b>	<b>(12.717)</b>	<b>(6.651)</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,1155</b>	<b>0,4419</b>	<b>0,2192</b>

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 29 - Información Estadística**

2022	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	26.787,7773	26.787,7773	2.973.872	16
Febrero	26.760,3748	26.760,3748	2.970.830	16
Marzo	26.239,7237	26.239,7237	2.913.029	16
Abril	27.196,6166	27.196,6166	3.019.260	16
Mayo	27.724,7267	27.724,7267	3.077.888	16
Junio	22.355,7013	22.355,7013	2.481.841	16
Julio	22.555,9513	22.555,9513	2.504.071	16
Agosto	22.945,3690	22.945,3690	2.547.303	16
Septiembre	23.675,3930	23.675,3930	2.628.347	16
Octubre	26.037,9273	26.037,9273	2.890.627	16
Noviembre	25.054,7537	25.054,7537	2.781.479	16
Diciembre	25.679,9577	25.679,9577	2.850.886	16

2021	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	24.507,7018	24.507,7018	3.960.175	16
Febrero	24.461,8690	24.461,8690	3.952.769	16
Marzo	26.450,9860	26.450,9860	4.274.188	16
Abril	26.311,2578	26.311,2578	3.215.262	16
Mayo	26.228,0240	26.228,0240	3.205.091	16
Junio	25.990,8678	25.990,8678	3.176.110	16
Julio	26.383,8890	26.383,8890	3.224.138	16
Agosto	26.347,8518	26.347,8518	3.219.734	16
Septiembre	26.389,4095	26.389,4095	3.224.812	16
Octubre	26.503,2664	26.503,2664	3.238.726	16
Noviembre	26.492,2853	26.492,2853	2.941.068	16
Diciembre	26.815,0748	26.815,0748	2.976.902	16

**Nota 30 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e información de asociadas o coligadas**

Tal como se indica en Nota – 10 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, el Fondo tiene el 100% de participación en la sociedad Inmobiliaria Los Sauces SpA. De acuerdo a las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N° 592, el Fondo ha optado por no presentar Estados Financieros Consolidados según lo requerido por la IFRS 10.

**Nota 31 – Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estado Financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**Nota 32 - Hechos Posteriores**

Durante el mes de febrero de 2023, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A, a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2023 y hasta el 10 de enero de 2024, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**  
Estados Financieros Complementarios  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**ANEXOS**

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL**  
**INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**  
 Estados Financieros Complementarios  
 Al 31 de diciembre de 2022  
 (expresado en miles de pesos)

**A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto invertido al 31-12-2022 M\$			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	2.869.196	-	2.869.196	99,6968
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.869.196</b>	<b>-</b>	<b>2.869.196</b>	<b>99,6968</b>

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL**  
**INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**  
 Estados Financieros Complementarios  
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
 (expresado en miles de pesos)

**B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO**

ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
<b>UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>680.134</b>	<b>2.126.984</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	680.134	2.126.984
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>552.732</b>	<b>470.046</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	552.732	470.046
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(64.921)</b>	<b>(80.551)</b>
Costos Financieros	-	-
Remuneración del comité de vigilancia	(9.914)	(13.369)
Comisión de la sociedad administradora	(42.290)	(60.531)
Gastos operacionales de cargo del fondo	-	-
Otros gastos	(12.717)	(6.651)
Diferencias de cambio	1.173	158
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.169.118</b>	<b>2.516.637</b>

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL  
INMOBILIARIO - ACONCAGUA II**  
Estados Financieros Complementarios  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de pesos)

**C) ESTO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS**

ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>615.213</b>	<b>2.046.433</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	680.134	2.126.984
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(64.921)	(80.551)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS</b>	<b>(184.564)</b>	<b>(613.930)</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(3.532.241)</b>	<b>(4.963.674)</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>(3.532.241)</b>	<b>(4.963.674)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(2.917.241)	(4.185.831)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(615.000)	(777.843)
<b>Pérdida devengada acumulada</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pérdida devengada acumulada inicial	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(3.101.592)</b>	<b>(3.531.171)</b>