



FONDO SABBI HABILITADOR

FONDO DE INVERSIÓN

MEMORIA ANUAL 2023

1. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del FONDO SABBI HABILITADOR - FONDO DE INVERSIÓN durante el año 2023. Los firmantes se hacen responsables por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia del contenido de la presente memoria, dentro del ámbito de su competencia, de acuerdo con las normas del Código Civil.

Fecha de elaboración: 11 de abril del 2024



Aldo Ruy Fuertes Anaya
Gerente General
CORE CAPITAL SAF S.A.

2. EL FONDO

2.1. Datos Generales

2.1.1. Denominación

El fondo de inversión objeto de la presente memoria anual se denomina Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión (el "Fondo").

2.1.2. Objeto de Inversión y Política de inversiones del Fondo

El Fondo es un patrimonio autónomo constituido en el Perú. Durante el año 2023, el Fondo ha realizado inversiones en títulos valores representativos de deuda privada.

Durante el año 2023, el Fondo tuvo por objetivo invertir sus recursos en los activos, valores o instrumentos financieros establecidos en el artículo 15° del Reglamento de Participación del Fondo (en adelante, el "Reglamento de Participación"), de los distintos sectores, que formen parte del portafolio de inversiones proporcionado por el proveedor de portafolio.

Los riesgos inherentes a dicho objetivo de inversión están fuertemente vinculados al desempeño de los activos financieros que generan los flujos para el pago de la deuda implícita en los títulos valores. Asimismo, la liquidez y solvencia económica-financiera del emisor constituyen otro riesgo de inversión. Finalmente, y en general, el contexto macroeconómico y del sector inmobiliario, así como el desempeño económico-financiero de las empresas emisoras pueden afectar los rendimientos de las inversiones. El inversionista puede revisar los riesgos de su inversión en el Reglamento de Participación.

A continuación, se presenta la matriz, con los límites mínimos y máximos por cada tipo de inversión, aplicable desde que el Fondo acabe su etapa de levantamiento de capital. Al iniciar el periodo de desinversión del Fondo o ante algún pago anticipado de los títulos valores estos límites pueden no ser cumplidos.

INSTRUMENTOS		CLASIFICACIÓN DE RIESGO	LÍMITE MÁXIMO	LÍMITE MÍNIMO
A	Títulos valores representativos de deuda, inscritos o no inscritos en el REGISTRO, locales o extranjeros.	No aplica	100%	0%
B	Derivados financieros con fines de cobertura.	No aplica	60%	0%
C	Títulos valores representativos de participación o patrimonio, inscritos o no inscritos en el REGISTRO, locales o Extranjeros	No aplica	100%	0%
D	Depósitos a plazo para el manejo eficiente de saldos de caja.	B - en adelante (Fitch Ratings) o equivalente.	100%	0%
E	Cuotas de participación de Fondos Mutuos locales o extranjeros.	No aplica	100%	0%
F	Cuotas de participación de Fondos de Inversión locales o extranjeros.	No aplica	100%	0%
G	Patrimonios autónomos, certificados de participación en fideicomisos de titulización, notas estructuradas, Securities Limited Liability Partnership, Limited Liability	No aplica	100%	0%

	Company, Joint Venture y sus equivalentes en la regulación extranjera.			
H	Operaciones de reporte y/o pactos de recompra.	No aplica	100%	0%
I	Derivados financieros.	No aplica	50%	0%
J	Instrumentos financieros de rendimiento estructurado.	No aplica	100%	0%
K	Commodities y derechos sobre estos.	No aplica	10%	0%
L	Derechos de propiedad, usufructo, o superficies sobre Inmuebles ubicados en el Perú.	No aplica	50%	0%
M	Operaciones de Reporte y Pacto de Recompra.	No aplica	40%	0%

2.1.3. Plazo de duración del Fondo

El Fondo tiene un plazo de duración de diez (25) años contados a partir del inicio de actividades, pudiendo ser renovado o prorrogado por acuerdo de Asamblea General de Partícipes del Fondo.

2.1.4. Datos relativos a su inscripción en el Registro Público de Mercado de Valores

El Fondo de Inversión está inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), bajo régimen simplificado mediante Expediente N° 2022021438, de fecha 24 de mayo de 2022.

2.1.5. Clases de Cuotas

Al 31 de diciembre del 2023, el Fondo ha colocado cuotas de participación de las clases cuyas características se muestran a continuación

Clase A-MED:

- Derecho a percibir beneficios económicos de manera semestral, salvo acuerdo distinto del Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea General y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los flujos de las inversiones en títulos valores representativos de deuda emitidos por patrimonios autónomos, cuyos flujos de pago estén relacionados a la inversión preponderante en el sector deuda privada extranjera.
- El vencimiento de la presente cuota será de ocho años desde la inscripción del Fondo.
- Esta clase podrá tener recompras, a partir de los treinta y seis meses contados desde el día siguiente a la primera emisión de esta clase de cuotas. Luego de dicho período, los titulares de esta clase de cada emisión tendrán el derecho a participar de las recompras ofertadas por el Fondo, cuando así lo determine el Comité de Inversiones por delegación del Asamblea General, de acuerdo con la disponibilidad del Fondo.

Clase C-BS:

- Derecho a percibir beneficios económicos de manera trimestral, salvo acuerdo distinto del Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea General y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha Clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los flujos de las

inversiones en títulos valores representativos de deuda emitidos por patrimonios autónomos, cuyos flujos de pago estén relacionados a la inversión preponderante en instrumento de deuda privada de los Estados Unidos de América.

- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Esta clase podrá tener recompras, a partir de los doce meses contados desde el momento de cada suscripción de cuotas de esta clase, con periodicidad trimestral, o en los momentos que determine el Comité de Inversiones, los titulares de esta clase de cada emisión tendrán el derecho a participar de las recompras ofertadas por el Fondo, cuando así lo determine el Comité de Inversiones por delegación del Asamblea General.

Clase B-SCHRG1:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los flujos de las inversiones en títulos valores representativos de deuda emitidos por patrimonios autónomos, cuyos flujos de pago están relacionados a la inversión preponderante a instrumentos de Venture Capital
- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho a participar de las recompras ofertadas por el Fondo que podrán ser con periodicidad trimestral o en los momentos que determine el Comité de Inversiones por delegación del Asamblea General, de acuerdo con la disponibilidad del Fondo.

Clase G:

- Derecho a percibir beneficios económicos de manera semestral, salvo acuerdo distinto del Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea General y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha Clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los ingresos de las inversiones relacionadas a la inversión preponderante en el sector infraestructura de los Estados Unidos de América.
- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase I:

- Derecho a percibir beneficios económicos de manera anual, salvo acuerdo distinto del Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea General y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha Clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los ingresos de las inversiones relacionadas a la inversión preponderante en el sector infraestructura de los Estados Unidos de América.
- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase J:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de

haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase K:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase L:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase D-PRTNG:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los ingresos de las inversiones preponderantes en instrumentos financieros cuyo objeto de inversión es private equity a nivel global (Telecomunicaciones, Salud, Tecnología, Energía, Sector Financiero, entre otros).
- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase C-MAC:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los flujos de las inversiones en títulos valores representativos de deuda, inscritos o no inscritos en el registro, locales o extranjeros, emitidos por personas jurídicas, cuyos flujos de pago estén relacionados a la inversión preponderante en activos alternativos locales o extranjeros.
- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Esta clase podrá tener recompras a partir de los 12 meses contados desde el día siguiente de cada emisión, luego de dicho periodo los titulares de esta clase tendrán el derecho a participar de las recompras ofertadas por el Fondo que podrán ser en los momentos que determine el Comité de Inversiones por delegación del Asamblea General, de acuerdo con la disponibilidad del Fondo.

Clase A-CRK:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- preponderante en activos alternativos locales o extranjeros.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los flujos de las inversiones en títulos valores representativos de deuda emitidos por patrimonios autónomos, cuyos flujos de pago están relacionados a la inversión preponderante a instrumentos de Venture Capital.
- El vencimiento de la presente cuota será de catorce años desde la inscripción del Fondo.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho a participar de las recompras ofertadas por

el Fondo que podrán ser en los momentos que determine el Comité de Inversiones por delegación del Asamblea General, de acuerdo con la disponibilidad del Fondo.

Clase A-BCKRT:

- Derecho a percibir beneficios económicos de manera trimestral, salvo acuerdo distinto del Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea General y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha Clase.
- Derecho a participar con voz y voto en las Asambleas Generales.
- El rendimiento económico de la presente clase será el que provenga de los ingresos de las inversiones en Títulos Valores representativos de deuda emitidos por patrimonios autónomos, cuyos flujos de pago estén relacionados a la inversión preponderante en estrategias de renta inmobiliaria en los Estados Unidos de América.
- El vencimiento de la presente cuota será de veinticinco años desde la inscripción del Fondo.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Clase M:

- Derecho a percibir beneficios económicos, cuando lo determine el Comité de Inversiones, mediante delegación de la Asamblea y se determinará conforme a los resultados correspondientes a una o más inversiones realizadas con los fondos de dicha clase.
- Los titulares de esta clase tendrán el derecho de suscripción preferente al momento de haberse realizado una oferta de cuotas de su respectiva clase.

Adicionalmente se tienen a las clases: Clase E-CMMT, Clase F-BIP, Clase H, Clase N, Clase Ñ, Clase O, Clase P, Clase Q, Clase R, Clase S, Clase T, Clase U, Clase V, Clase W y Clase X. Se deja constancia que a diciembre del 2023 el Fondo no ha realizado colocaciones para estas clases.

2.1.6. El valor nominal de la cuota, el número de cuotas emitidas, de ser el caso, el porcentaje de cuotas pagadas y el porcentaje pendiente de pago, así como las condiciones y plazos de pago del último.

A continuación, se detalla la distribución de las clases, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, así como el número de partícipes y valor nominal de cuotas emitidas al 31 de diciembre de 2023.

Cuotas	N de cuotas emitidas	N de Partícipes	Valor Nominal de cuotas emitidas (USD)
A-BCKRT	1,789,552	13	1,789,552
A-CRK	175,000	5	175,000
A-MED	1,173,240	12	1,173,240
B-SCHRG	459,527	7	459,527
C-BS	7,860,220	55	7,860,220
C-MAC	2,412,997	13	2,412,997
D-PRTNG	437,947	5	437,947
G	1,552,024	14	1,552,024
I	2,655,433	15	2,655,433
J	1,648,041	11	1,648,041
K	1,703,819	17	1,703,819
L	1,123,376	11	1,123,376
M	1,243,500	10	1,243,500

Asimismo, a dicha fecha, el Fondo no posee cuotas de pendientes de pago.

2.1.7. Relación de los miembros del Comité de Inversiones y Comité de Vigilancia del Fondo

a. Comité de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023, el Comité de Inversiones del Fondo se encontraba conformado por los siguientes miembros:

Christian Hugo Chocano Pasapera

- Head of Wealth Management - Link Invest
- Head of Institutional Equity Sales - BBVA Bolsa
- Head Equity Trader - CREDIBOLSA S.A.B.
- Equity Trader - CREDIBOLSA S.A.B.
- Bachiller de Administración de Empresas - Universidad de Lima

Renzo Álvaro Maldonado Oré

- Jefe de Fondo Desarrollo Inmobiliario - CORE CAPITAL SAF
- Analista Senior de Inversiones - W Capital SAFI
- Analista Senior de Finanzas & Estrategia - UEBANOVA Inmobiliaria SAC
- Maestría en Finanzas - Universidad del Pacífico
- Licenciatura en Economía - Universidad del Pacífico
- Programa de Especialización en Finanzas Corporativas - Universidad del Pacífico

Sergio Cubillas Rivera

- Gerente de Fondos - Core Capital SAF
- Asociado Senior - AC Capitales SAFI
- Asociado - MGI SAFI
- Asociado - THE LATAM REIT
- Analista Senior - Activas Partners

b. Comité de Vigilancia

Al 31 de diciembre de 2023, el Comité de Vigilancia del Fondo se encontraba conformado por los siguientes miembros:

Francisco Villa Mardón

- Miembro del Comité de Gerencia del Grupo Santander
- Gerente de División de la Unidad de Negocios Vida de Rimac Seguros y miembro del Comité de Gerencia de la empresa
- Gerente de Desarrollo de Negocios de Marsh Perú
- Gerente Financiero y de Inversiones en Inmobiliaria Edifica
- Asesor independiente de una cartera de inversionistas, con especialidad en distintas opciones de inversión, locales e internacionales.
- Master en Economía y Dirección de Empresas por el IESE (Universidad de Navarra, España)
- Bachiller en Ciencias Administrativas por la Universidad de Lima y Diplomado de Finanzas Corporativas por la Universidad del Pacífico (1er puesto).

Ramón Mariano Bermudez Medina

- Socio principal de MBR ABOGADOS.
- Ex socio de Echevarría & Abogados Asociados S.C.R.L.
- Abogado especializado en derecho de la Competencia, Derecho Mercantil y Gobierno Corporativo, así como en la asesoría - preventiva o reactiva - en materia de Propiedad Industrial y Derecho Administrativo.
- Representante de los gremios empresariales ante el Consejo Nacional de Protección al Consumidor del INDECOPI
- Abogado, egresado de la Universidad de Lima (2002).
- Master en Derecho Empresarial por la Universidad Autónoma de Madrid (España).
- Estudios en el Programa Avanzado en Derecho Empresarial Español y de la Unión Europea en la Universidad de Navarra (España) y en el Programa de Derecho de Consumo Latinoamericano y Europeo por la Universidad de Granada (España).
- Especialista por más de 15 años en derecho de la Competencia y Mercantil, así como en materias de Propiedad Industrial y Derecho Administrativo Sancionador.

Mario Villa Portillo

- Colaboración con aceleradoras del Ecosistema Emprendedor como Mentor y miembro de Advisory Boards.
- Su trayectoria como líder y emprendedor le ha permitido crear y desarrollar nueve empresas: una vinculada al retail de car audio, otra vinculada a la agroindustria, tres relacionadas a rubros de logística internacional y local, y una del rubro financiero; de las cuales ya no forma parte; dos del rubro inmobiliario (RENTA 5 Inmobiliaria y RENTA 5 Inversiones) y una de inversiones (KAWSAY Inversiones), las cuales lidera a la fecha.

- Con alta experiencia en dirección estratégica de empresas, procesos de servicio y negociación, así como gestión de áreas administrativa, contable y financiera.
- Bachiller en Administración de Empresas de la Universidad del Pacifico.
- Diversos cursos de postgrado y seminarios.

2.1.8. Datos relativos a los asesores de inversión

Durante el periodo de 2023, Sabbi S.A.C. brindó al Fondo el servicio de proveeduría de portafolio. De acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Participación del Fondo, el costo de este servicio es asumido por Core Capital SAF S.A., mas no por el Fondo.

Tomando en consideración los informes de proveeduría de portafolio que emite SABBI S.A.C., los miembros del Comité de Inversiones deciden, de manera independiente, las inversiones que éste realiza.

2.1.9. Datos del Custodio

Al corte del 2023, los títulos o documentos representativos de las inversiones del Fondo se encontraban custodiadas por la empresa BNB VALORES PERU SAB., con RUC N° 20513808519, ubicado en Av. Manuel Olguin 511 Urb. Monterrico, Int. 901, Santiago de Surco - Lima. BNB VALORES PERÚ SAB pertenece al grupo económico Grupo Financiero BNB.

2.1.10. Política de distribución de dividendos del Fondo

Los anuncios de la distribución y el pago de los beneficios se notificarán a los partícipes con al menos un (01) día de anticipación.

Los beneficios serán pagados a los partícipes que se encuentran en el Registro de Partícipes de Core Capital SAF hasta dos (02) días calendarios antes de la fecha del reparto correspondiente.

En cuanto a la distribución de los beneficios estos se rigen según la fórmula indicada en el Artículo 10° del Reglamento de Participación del Fondo.

2.1.11. Descripción de operaciones y desarrollo del Fondo

a. Excesos de participación presentados en el Fondo

Para el periodo que comprende el presente documento, no se ha registrado ningún caso de excesos de participación.

b. Excesos de inversión e inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo

Durante el periodo 2023, no se presentaron excesos en los límites de inversión, ni en inversiones no previstas en el Reglamento

c. Hechos de Importancia ocurridos en el Fondo

- El 6 de enero de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Cuota Clase A-MED.
- El 11 de enero de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Cuota Clase C-MAC.
- El 13 de enero de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Cuota Clase A-MED.
- El 19 de enero de 2023 se realizó el aviso de reparto de beneficios del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 19 de enero de 2023 se realizó el aumento de capital y aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase E-CMMT.
- El 19 de enero de 2023 se realizó el aumento de capital y aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 25 de enero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase A-MED.
- El 30 de enero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi

Habilitador Clase E-CMMT.

- El 30 de enero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 1 de febrero de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 1 de febrero de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 1 de febrero de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase B-SCHRG1.
- El 8 de febrero de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 8 de febrero de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 8 de febrero de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase B-SCHRG1.
- El 16 de febrero de 2023 se realizó el aumento de capital y aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase I.
- El 17 de febrero de 2023 se realizó el aviso de reparto de beneficios del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 22 de febrero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 22 de febrero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase I.
- El 22 de febrero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase B-SCHRG1.
- El 22 de febrero de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 1 de marzo de 2023 se realizó el aviso de aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase I.
- El 1 de marzo de 2023 se realizó el aviso de aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase B-SCHRG1.
- El 1 de marzo de 2023 se realizó el aviso de aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 8 de marzo de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 8 de marzo de 2023 se realizó el aviso de oferta pública del Fondo Sabbi Habilitador Clase I.
- El 8 de marzo de 2023 se realizó el aviso de aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase B-SCHRG1.
- El 17 de marzo de 2023 se realizó el reparto de beneficios del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 22 de marzo de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase I.
- El 22 de marzo de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 30 de marzo de 2023 se comunicó los resultados de colocación del Fondo Sabbi Habilitador Clase B-SCHRG1.
- El 31 de marzo de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase G.
- El 31 de marzo de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase I.
- El 31 de marzo de 2023 se realizó el aumento de capital del Fondo Sabbi Habilitador Clase C-BS.
- El 11 de Abril de 2023 se informó la Convocatoria a la Asamblea General Ordinaria No Presencial de Partícipes del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 11 de Abril de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 11 de Abril de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 11 de Abril de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase G del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 19 de Abril de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación clase C- BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 21 de Abril de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase

- G del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
- El 21 de Abril de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 24 de Abril de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 25 de Abril de 2023 se informaron los acuerdos aprobados por la Asamblea General Ordinaria No Presencial de Participes del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión del 25 de abril de 2023.
 - El 25 de Abril de 2023 se declaró desierta la primera convocatoria a Asamblea General Ordinaria No Presencial de Participes del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
 - El 02 de Mayo de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 02 de Mayo de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 02 de Mayo de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase B-SCHRG del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 10 de Mayo de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 10 de Mayo de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 10 de Mayo de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase B-SCHRG del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 11 de Mayo de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación clase G del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 16 de Mayo de 2023 se comunicó el Aviso de Aumento de Capital y Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 18 de Mayo de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 23 de Mayo de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 23 de Mayo de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase B-SCHRG del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 24 de Mayo de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 24 de mayo de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase K del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 30 de mayo de 2023 se informó la Designación de Sociedad Auditora Externa del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 01 de junio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 01 de junio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 01 de junio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 01 de junio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase B-SCHRG del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 08 de junio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase B-SCHRG del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
 - El 08 de junio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 08 de junio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 08 de junio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 15 de junio de 2023 se comunicó el Aviso de Aumento de Capital y Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 16 de junio de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a los titulares de la cuota de participación clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 22 de junio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase I del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 22 de junio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase B-SCHRG del Fondo Sabbi Habilitador – Fondo de Inversión.
 - El 22 de junio de 2023 se comunicó el nombramiento de nuevo de miembro de Comité

- de Inversiones del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 26 de junio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 26 de junio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 28 de junio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase J del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 03 de Julio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 03 de Julio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 03 de Julio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 03 de Julio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase G del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 03 de Julio de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 10 de Julio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 10 de Julio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 10 de Julio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 10 de Julio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase G del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 10 de Julio de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuota de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 18 de Julio de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a los titulares de la cuota de participación clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 20 de Julio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase G del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 24 de Julio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 24 de Julio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase J, del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 24 de Julio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase I, del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión
- El 24 de Julio de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 03 de Octubre de 2023 se comunicó el Reparto de beneficios clase K del Fondo Sabbi Habilitador.
- El 06 de Octubre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 06 de Octubre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 06 de Octubre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 16 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 18 de Octubre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 23 de Octubre de 2023 se comunicaron los Resultado de Colocación de Cuotas Clase L del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 24 de Octubre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase I del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 25 de Octubre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 25 de Octubre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de Octubre de 2023 se comunicó el Acuerdo de Aumento de Capital Fondo Sabbi Habilitador Cuota Clase C-MAC.
- El 30 de Octubre de 2023 se comunicó el Acuerdo de aumento de capital Fondo Sabbi Habilitador Cuota Clase A-CRK.

- El 30 de Octubre de 2023 se comunicó el Acuerdo de aumento de capital Fondo Sabbi Habilidadador Cuota Clase A-BCKRT.
- El 31 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase L del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 31 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 31 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 31 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase G del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 31 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 31 de Octubre de 2023 se comunicó el Aumento de capital de Ciotas de Participación Clase B-SCHRGI del Fondo Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 02 de Noviembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase K del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 03 de Noviembre de 2023 se comunicó la Modificación del Aviso de Aumento de Capital y Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase C-MAC del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 08 de Noviembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase L del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 08 de Noviembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 08 de Noviembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase I del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 08 de Noviembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase G del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión
- El 08 de Noviembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 08 de Noviembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase B-SCHRGI del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 13 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital y Oferta Pública de cuotas de participación Clase D-PRTNG del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 13 de noviembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase G del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 16 de noviembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 20 de noviembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase D-PRTNG del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 20 de noviembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase G del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 20 de noviembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase I del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 23 de noviembre de 2023 Core Capital SAF S.A., en su calidad de sociedad administradora del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión, convoca a los señores partícipes del Fondo, a la Asamblea General Extraordinaria No Presencial de Partícipes.
- El 23 de noviembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase A-MED del Fondo Sabbi Habilidadador - Fondo de Inversión.
- El 23 de noviembre de 2023 se comunicó el Resultado de Colocación Clase L del Fondo Sabbi Habilidadador.
- El 23 de noviembre de 2023 se comunicó el Resultado de Colocación Fondo Sabbi Habilidadador Clase J.
- El 23 de noviembre de 2023 se comunicó la Colocación de la clase C-BS del Fondo Sabbi Habilidadador.
- El 29 de noviembre de 2023 se comunicaron los acuerdos adoptados mediante la ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA NO PRESENCIAL DE PARTÍCIPES DEL FONDO SABBI HABILITADOR - FONDO DE INVERSIÓN.
- El 29 de noviembre de 2023 se comunicó la Colocación de cuotas clase C-MAC del

Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.

- El 29 de noviembre de 2023 se comunicó la Colocación de cuotas clase A-CRK del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 29 de noviembre de 2023 se comunicó la Colocación de cuotas clase A-BCKRT del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase L del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase D-PRTNG del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-MAC del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase D-PRTNG del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-MAC del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 30 de noviembre de 2023 se comunicó el Aumento de Capital de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 01 de diciembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 07 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase L del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 07 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase J del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 07 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase D-PRTNG del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 07 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase C-MAC del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 07 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 07 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 12 de diciembre de 2023 se comunicaron los Acuerdos de sesión de Comité de Inversiones del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 13 de diciembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase A-BCKRT del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 14 de diciembre de 2023 se comunicó el Aviso de Aumento de Capital y Oferta Pública de Cuotas de Participación Clase M del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 18 de diciembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 19 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase M del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 20 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase J del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 20 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-BS del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 20 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase L del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 20 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase D-PRTNG del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 20 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase C-MAC del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 20 de diciembre de 2023 se comunicaron los Resultados de Colocación de Cuotas Clase K del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.
- El 21 de diciembre de 2023 se comunicó el Reparto de Beneficios a cuenta a los titulares de la cuota de participación Clase L del Fondo Sabbi Habilitador - Fondo de Inversión.

Cambios Comité de Inversiones:

- El 22 de junio de 2023 se retira Gonzalo Arbulu Caballero del Comité de Inversiones.
- El 22 junio de 2023 se retira Rodrigo Alonso Torres Arcos del Comité de Inversiones.
- El 23 de junio de 2023 ingresa Sergio Cubillas Rivera al Comité de Inversiones.
- El 23 de junio de 2023 ingresa Christian Hugo Chocano Pasapera al Comité de Inversiones.

Cambios Comité de Vigilancia:

- No hubo cambio de miembros del Comité de Vigilancia durante el año 2023.

2.1.12. Análisis y evolución de las operaciones del Fondo

A la fecha no hubo excesos de inversión ni inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo.

a. Patrimonio Neto

El Patrimonio Neto al cierre del año 2023 asciende a USD 25,023,081. El aumento en dicha cuenta corresponde principalmente al resultado positivo del periodo, que asciende en USD 139,574 respecto al año anterior y a los aumentos de capital realizados durante el 2023, por un total de USD 20,738,730.

b. Estado de Pérdidas y Ganancias

<u>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</u>			
<u>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y EL PERIODO COMPRENDIDO</u>			
<u>ENTRE EL 24 DE MAYO DE 2022 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</u>			
<u>(Expresado en dólares estadounidenses)</u>			
	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
INGRESOS			
Intereses por rendimiento de bonos	7	563,373	66,893
Rescates de cuotas de participación en bonos	7	7,816,572	-
Ingresos por intereses de depósitos a plazo	6 (b)	5,474	-
Beneficios (dividendos) recibidos		4,999	-
		8,390,418	66,893
Costo de cuotas de participación en bonos	7	(7,784,783)	-
		605,635	66,893
(GASTOS) INGRESOS OPERATIVOS			
Remuneraciones de la Sociedad Administradora	8	(62,453)	(6,674)
Otros gastos		(26,243)	(4,911)
Ganancia por cambios en el valor razonable de las inversiones financieras	7	326,257	61,581
Pérdida por diferencia de cambio, neta		(599)	(19)
		236,962	49,977
Utilidad neta		842,597	116,870

El principal componente de estos ingresos proviene del devengue de los intereses de los bonos emitidos mediante oferta privada. Acumulado al 31 de diciembre de 2023, los ingresos de actividades operacionales del Fondo ascienden a USD 563,373¹.

Los gastos operacionales acumulados generales ascienden a USD (26,243), explicados principalmente por la Comisión de Suscripción de Cuotas y el pago de tributos. Como consecuencia de lo anterior, se obtiene una Utilidad Neta del Fondo durante el periodo 2023 de USD 842,597.

c. Inversiones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo invierte en títulos valores representativos de deuda privada, por un valor de USD 24,174,682, cuyo detalle se muestra en el Anexo 1 de este documento.

¹ Este monto excluye el ingreso y costo de cuotas de participación.

d. Evolución de Valor Cuota (USD)

A continuación, se indica la evolución del valor cuota del Fondo durante el ejercicio 2023.

Fecha	Valor Cuota
Ene-23	1.02879703
Feb-23	1.02587956
Mar-23	1.03489366
Abr-23	1.03181870
May-23	1.02678678
Jun-23	1.03796793
Jul-23	1.04192324
Ago-23	1.04315147
Set-23	1.01356382
Oct-23	1.03105665
Nov-23	1.03276863
Dic-23	1.03253210

De igual manera se indica que no hubo pago de dividendos de las Cuotas durante el año 2023.

2.1.13. Contingencias

Durante el periodo 2023, el Fondo no presentó deudas tributarias u otros que se encuentren en procedimiento contencioso y/o que puedan afectar la situación financiera o resultados del mismo.

2.1.14. Procesos Legales

El Fondo no mantiene ningún proceso, causa legal o judicial pendiente en su contra. La Gerencia de la Sociedad Administradora no tiene conocimiento de ninguna causa legal o judicial, que pudiera ser abierta, o que se espere sea abierta, en contra de los intereses del Fondo.

3. La Sociedad Administradora

3.1. Datos Generales

Core Capital SAF S.A. (en adelante, "Core Capital") fue constituida el 06 de diciembre de 2016 e inscrita en los registros de personas jurídicas el 28 de diciembre de 2016. Con fecha 06 de agosto de 2017 se publicó la Resolución de Superintendente N° 068 -2017- SMV/02 de la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, emitida el 03 de agosto del 2017, donde se autorizó el funcionamiento como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su correspondiente inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores; iniciando así, desde esa fecha, su actividad de administración de fondos de inversión, estructuración y prestación de servicios de asesoría financiera. Adicionalmente, desde el 13 de octubre de 2022, mediante resolución N°094-2022-SMV/02, le fue otorgada la autorización para la administración de uno o más fondos mutuos de inversión.

La Sociedad tiene como objeto social dedicarse a la administración de fondos de inversión públicos y/o privados, así como también a la administración de fondos mutuos de inversión; a la vez podrá realizar actividades complementarias relacionadas a su objeto social, tales como estructuración y administración de cartera a personas naturales o jurídicas y prestación de servicios de asesoría financiera.

El domicilio fiscal y oficinas administrativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es Calle República de Colombia Nro. 791 Oficina. 702 - San Isidro, Lima - Perú. Asimismo, su página web es www.corecapital.com.pe y su número de teléfono es (+511) 714-4547. El e-mail es corecapital@corecapital.com.pe

3.2. Composición Accionaria

El capital social de Core Capital, al 31 de diciembre de 2023, es de S/ 4'799,564.00, representado por 4'799,564 acciones de un valor nominal de S/ 1.00 cada una, íntegramente creadas, suscritas y totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2023, la composición accionarial tiene la siguiente estructura:

Accionista	Nacionalidad	Participación
Juan Carlos Tassara García	Peruana	46%
Jorge Martín Ruiz Ortiz	Peruana	46%
Aldo Ruy Fuertes Anaya	Peruana	5%
Luis Marcelo Indacochea Palacios	Peruana	3%

Todas las acciones tienen derecho a voto y existen dos accionistas con tenencia mayor al 10%.

No existen acciones preferentes ni acciones de inversión.

3.3. Grupo Económico

Core Capital es una empresa que forma parte del Grupo Edifica, cuyo giro de negocio principal es el desarrollo inmobiliario. Se adjunta como Anexo 2 el organigrama del Grupo Edifica.

3.4. Descripción de Operaciones y Desarrollo

3.4.1. Fondos Administrados

La denominación y características de los fondos administrados por Core Capital SAF, durante el ejercicio 2023 se presentan a continuación:

Nombre	Tipo	N° Partícipes	Estado
Fondo Edifica Global - Fondo de Inversión	Fondo Público	228	Activo
Fondo Edifica V - Fondo de Inversión	Fondo Público	65	Activo
Fondo Edifica Core II - Fondo de Inversión	Fondo Público	70	Activo
Fondo Derivados Financieros - Fondo de Inversión	Fondo Privado	4	Activo
Fondo REIT LATAM - Fondo de Inversión	Fondo Privado	22	Activo
Fondo Edifica Core - Fondo de Inversión	Fondo Privado	0	Inactivo
Fondo Praedium	Fondo Público	0	Inactivo/Liquidado
Fondo Performance	Fondo Privado	0	Inactivo
Fondo Equilibrio Sabbi - Fondo De Inversión	Fondo Público	84	Activo
Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo De Inversión	Fondo Público	182	Activo
Fondo Seguridad Sabbi - Fondo De Inversión	Fondo Público	13	Activo
Fondo Sabbi Habilitador - Fondo De Inversión	Fondo Público	67	Activo
Fondo Sabbi Real Estate - Fondo De Inversión	Fondo Público	0	Inactivo/Liquidado
Fondo Sabbi PE/VC- Fondo De Inversión	Fondo Público	0	Inactivo/Liquidado

3.4.2. Procesos Legales

La Sociedad Administradora no mantiene ningún proceso, causa legal o judicial pendiente en su contra. La Gerencia no tiene conocimiento de ninguna causa legal o judicial, que pudiera ser abierta, o que se espere sea abierta, en contra de los intereses de la Sociedad Administradora.

3.4.3. Administración: Directorio y Gerencia

Juan Carlos Tassara García

Director - Socio

- MBA INCAE Business School
- Ingeniero Civil PUCP
- Más de 10 años de experiencia en el sector inmobiliario
- Socio y Director Gerente EDIFICA
- Socio de Produktiva (constructora)
- Ex Director gerente de AsiaSur
- Fundador de la Asociación de Empresas Inmobiliarias del Perú (ASEI)

Jorge Martín Ruiz Ortiz

Director - Socio

- MBA INCAE Business School.
- Máster en Dirección de Empresas Constructoras e Inmobiliarias (MDI)- Centrum Graduate Business School.
- Ingeniero Civil por la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Más de 10 años de experiencia en Gestión de Proyectos inmobiliarios.
- Socio y Director del Grupo Edifica.
- Socio de Edifica Constructores S.A.C. (Produktiva).

Aldo Ruy Fuertes Anaya

Director - Gerente General - Socio

- MBA INCAE Business School
- Gestión de Riesgos Financieros – TEC de Monterrey
- Diplomado en Administración de Portafolios Alternativos – Universidad del Pacífico.
- Más de 14 años de experiencia en el manejo de inversiones y de fondos.
- Ex Director - Gerente de Popular SAFI
- Ex Gerente General de Concordia Capital Group
- Fundador Asociación de Secretarios Corporativos de Latinoamérica (ASCLA)

Jose Luis Casabonne Ricketts

Director Independiente

- Más de 20 años de experiencia en posiciones ejecutivas en empresas referentes de la industria financiera y amplia experiencia como director independiente en empresas de diferentes sectores.
- Miembro del Directorio y presidente del Comité de Auditoría de Engie Energía del Perú; Caja Rural de Ahorro y Crédito INCASUR; INCATOPS, Refinería la Pampilla, CARDIF del Perú, Compañía de Seguros y Reaseguros, entre otras.
- Ex Gerente General del Banco Ripley Perú.
- Bachiller en Economía por la Universidad del Pacífico.
- Maestría en administración por IESA, Instituto de Estudios Superiores en Administración.

Marco Antonio Zaldívar García

Director Independiente

- Más de 30 años de experiencia en el área de Auditoría, realizando auditorías y evaluaciones financieras a las principales empresas de diversos sectores en el país.
- Contador Público Colegiado, egresado de la Universidad de Lima.
- MBA en Adolfo Ibáñez School of Management USA.
- Programa de Desarrollo Directivo del PAD Universidad de Piura.
- Programa de Gobierno Corporativo, Yale School of Management (USA).
- Director independiente de Compañía de Minas Buenaventura S.A.A., Empresa Editora El Comercio S.A., Técnica Avícola S.A. y Core Capital SAF S.A.

Francisco José Pinedo Fernández

Director Independiente

- Más de 18 años de experiencia trabajando con Directores y C-Suite de distintos continentes, sectores, tamaños, madurez para rediseñar su estrategia y transformar sus organizaciones.
- Licenciado de la Pacífico, MBA y especializaciones en estrategia, crecimiento, y transformación en Harvard Business, Kellogg, INSEAD, NYU, MIT, IESE y el Institute of Directors (Londres).

- Fundador de Strategy for Value.
- Miembro del Directorio de diferentes empresas privadas.

ANEXO 1

DETALLE DE LAS INVERSIONES DEL FONDO

Detalle de las Inversiones en Bonos

Nº	Emisor	Emisión/Cuota Adquiriente	Tasa mínima	Costo Inversión (USD)	Valorización 4T23 (USD)	% en cartera de Bonos	% Del Valor Total de los Activos
1	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisión / Clase A-MED	5.00%	618,655	623,142	2.58%	2.49%
2	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisión / Clase A-MED	5.00%	125,496	126,533	0.52%	0.51%
3	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisión / Clase A-MED	5.00%	108,079	113,678	0.47%	0.45%
4	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisión / Clase A-MED	5.00%	53,082	57,087	0.24%	0.23%
5	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	5ta Emisión / Clase A-MED	5.00%	104,437	109,116	0.45%	0.44%
6	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	6ta Emisión / Clase A-MED	5.00%	104,782	111,478	0.46%	0.45%
7	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	7ma Emisión / Clase A-MED	5.00%	63,800	65,888	0.27%	0.26%
8	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisión / Clase C-BS	4.50%	1,381,315	1,416,126	5.86%	5.65%
9	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisión / Clase C-BS	4.50%	300,000	313,005	1.29%	1.25%
10	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisión / Clase C-BS	4.50%	324,500	338,725	1.40%	1.35%
11	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisión / Clase C-BS	4.50%	194,500	202,736	0.84%	0.81%
12	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	5ta Emisión / Clase C-BS	4.50%	140,000	144,519	0.60%	0.58%
13	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	6ta Emisión / Clase C-BS	4.50%	1,473,000	1,518,540	6.28%	6.06%
14	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	7ma Emisión / Clase C-BS	4.50%	768,600	796,228	3.29%	3.18%
15	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	8va Emisión / Clase C-BS	4.50%	490,400	505,598	2.09%	2.02%
16	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	9na Emisión / Clase C-BS	4.50%	529,400	543,220	2.25%	2.17%
17	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	10ma Emisión / Clase C-BS	4.50%	216,400	221,500	0.92%	0.88%
18	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	11ra Emisión / Clase C-BS	4.50%	569,200	577,362	2.39%	2.31%
19	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	12da Emisión / Clase C-BS (2)	4.50%	285,300	288,642	1.19%	1.15%
20	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	13ra Emisión / Clase C-BS (6)	4.50%	372,187	374,021	1.55%	1.49%
21	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	14ta Emisión / Clase C-BS (26)	4.50%	798,387	797,520	3.30%	3.18%
22	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisión / Clase D-PRNG (3)	3.00%	300,000	299,002	1.24%	1.19%
23	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisión / Clase G	2.50%	658,200	668,689	2.77%	2.67%
24	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisión / Clase G	2.50%	300,000	308,353	1.28%	1.23%
25	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisión / Clase G	2.50%	249,499	255,440	1.06%	1.02%
26	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisión / Clase G	2.50%	109,900	111,964	0.46%	0.45%
27	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	5ta Emisión / Clase G (4)	4.00%	233,600	234,736	0.97%	0.94%
28	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisión / Clase I	2.00%	667,259	700,496	2.90%	2.80%
29	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisión / Clase I	2.00%	411,767	429,387	1.78%	1.71%
30	FONDO SABBI GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisión / Clase I	1.50%	289,000	300,976	1.25%	1.20%

31	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisi3n / Clase I	2.00%	206,600	215,916	0.89%	0.86%
32	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	5ta Emisi3n / Clase I	2.00%	261,700	267,186	1.11%	1.07%
33	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	6ta Emisi3n / Clase I	2.00%	309,700	311,437	1.29%	1.24%
34	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	7ma Emisi3n / Clase I	2.00%	93,700	96,002	0.40%	0.38%
35	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	8va Emisi3n / Clase I	2.00%	297,600	306,972	1.27%	1.23%
36	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	9na Emisi3n / Clase I (7)	2.00%	176,787	177,580	0.73%	0.71%
37	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase B-SCHRGİ	4.50%	227,500	227,837	0.94%	0.91%
38	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisi3n / Clase B-SCHRGİ	4.50%	238,800	239,569	0.99%	0.96%
39	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase K	4.50%	748,400	770,429	3.19%	3.08%
40	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisi3n / Clase K	4.50%	342,450	347,792	1.44%	1.39%
41	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisi3n / Clase K (5)	4.50%	135,700	136,527	0.56%	0.55%
42	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisi3n / Clase K (24)	4.50%	493,187	492,532	2.04%	1.97%
43	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase J	2.00%	1,337,800	1,369,750	5.67%	5.47%
44	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisi3n / Clase J	2.00%	314,450	315,357	1.30%	1.26%
45	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase L (1)	4.50%	653,800	659,282	2.73%	2.63%
46	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisi3n / Clase L (8)	4.50%	124,987	125,569	0.52%	0.50%
47	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisi3n / Clase L (25)	4.50%	342,787	342,373	1.42%	1.37%
48	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase A-CRK (9)	4.00%	174,900	174,973	0.72%	0.70%
49	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase C-MAC (12)	4.00%	162,500	156,880	0.65%	0.63%
50	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisi3n / Clase C-MAC (15)	5.00%	47,388	49,705	0.21%	0.20%
51	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisi3n / Clase C-MAC (16)	2.00%	494,387	510,072	2.11%	2.04%
52	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisi3n / Clase C-MAC (17)	4.00%	410,000	428,142	1.77%	1.71%
53	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	5ta Emisi3n / Clase C-MAC (19)	5.00%	113,434	114,756	0.47%	0.46%
54	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	6ta Emisi3n / Clase C-MAC (20)	2.00%	337,719	345,851	1.43%	1.38%
55	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	7ma Emisi3n / Clase C-MAC (21)	5.00%	225,000	226,466	0.94%	0.90%
56	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	8va Emisi3n / Clase C-MAC (22)	5.00%	112,687	112,608	0.47%	0.45%
57	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	9na Emisi3n / Clase C-MAC (23)	4.00%	162,687	162,495	0.67%	0.65%
58	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase A-BCKRT (10)	3.00%	499,499	481,084	1.99%	1.92%
59	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2da Emisi3n / Clase A-BCKRT (11)	2.50%	888,809	864,131	3.57%	3.45%
60	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	3ra Emisi3n / Clase A-BCKRT (13)	2.50%	223,006	218,393	0.90%	0.87%
61	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	4ta Emisi3n / Clase A-BCKRT (14)	2.50%	73,500	72,643	0.30%	0.29%
62	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	5ta Emisi3n / Clase A-BCKRT	2.50%	99,000	95,805	0.40%	0.38%
63	FONDO SABBİ GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	1ra Emisi3n / Clase M (27)	2.50%	1,205,187	1,204,861	4.98%	4.81%
Total			6.28%	23,776,396	24,174,682	100.00%	96.52%

ANEXO 2

ORGANIGRAMA DEL GRUPO EDIFICA



