



Credicorp
Capital

Asset
Management

Memoria Anual 2023

Credicorp Capital Asset Management S.A.
Administradora General de Fondos

Índice

Valores y principios 3

Antecedentes Generales 4

 Identificación de la Sociedad 4

 Propiedad y Control 4

 Administración y Personal..... 5

 Gobierno Corporativo 10

 Factores de Riesgo11

 Hechos Relevantes 11

Actividades y Negocios 12

 Actividad Económica 12

 Nuestras Cifras14

Declaración de Responsabilidad 17

Nuestros Principios y Valores

Nuestra Aspiración

Ser la Compañía de Asesoría y Gestión de Inversiones reconocida en la región por la experiencia de sus clientes y su creación de valor sostenible.

Aspiramos ser una compañía reconocida, tanto al interior de la empresa como al exterior por la industria, entre las empresas líderes de Asesoría y Gestión de Inversiones de la región.

Aspiramos a ser reconocidos, en primer lugar, por la experiencia que les brindamos a los clientes: una experiencia basada en una relación de confianza profunda, en un asesoramiento distintivo, una ejecución de excelencia y una velocidad de respuesta incomparable.

Aspiramos a ser reconocidos también por nuestra creación de valor sostenible: Una capacidad de creación de valor económico sostenida en el tiempo como empresa, teniendo en cuenta el impacto social y ambiental que generamos a todos nuestros grupos de interés.

Nuestro propósito

Construimos relaciones de confianza para impulsar hoy el bienestar que contribuye a un mañana sostenible e inclusivo.

Construir relaciones de confianza es la esencia de nuestra contribución a nuestros clientes. La confianza es la base sobre la que se construyen las relaciones que trascienden generaciones, se gestionan inversiones que proyectan sueños y se aportan soluciones financieras que potencian estrategias empresariales y patrimoniales.

Nuestro impacto más deseado es impulsar y compartir el deseo más profundo de nuestros clientes: Su bienestar. Estamos convencidos que detrás de una inversión simple o una solución financiera sofisticada, siempre existe una meta, un proyecto o un sueño que busca impulsar el bienestar personal, familiar y/o empresarial de quienes tenemos el privilegio de asesorar. Aportar a ese fin último es la fuerza que nos mueve.

Sin un futuro sostenible e inclusivo nada de lo anterior es posible. Por eso queremos contribuir desde hoy, junto a nuestros clientes y talentos, a construir ese mañana sostenible e inclusivo desde nuestras propuestas de inversiones responsables y sostenibles, desde nuestro aporte a la accesibilidad, simplicidad y asesoría financiera y desde una forma de relacionarnos con transparencia, equidad y respeto construyendo relaciones de largo plazo

Ponemos el Cliente al Centro

El cliente está al centro de todas nuestras decisiones, sean estas de impacto directo o indirecto en su experiencia con nosotros y en nuestra relación de largo plazo indistintamente del área a la que pertenezcamos.

Avanzamos con Agilidad e Innovación

Nos movemos con agilidad, flexibilidad y sentido de urgencia en la toma de decisiones y nos desafiamos a proponer soluciones innovadoras que den respuesta a las demandas cambiantes del entorno y a las crecientes exigencias del cliente en tiempo y forma.

Nos Hacemos Cargo

Promovemos el *ownership*, el empoderamiento y el *accountability* como motores de nuestra cultura, representados en la toma de iniciativa para asumir compromisos, la delegación de facultades para asumirlos y la responsabilidad de responder por el resultado de los mismos.

Colaboramos sin Fronteras

Somos un gran equipo que colabora sin fronteras de países o funciones, en favor del cliente y la creación de valor, como objetivos comunes de todas las personas en la compañía.

Impactamos con Conciencia

Todos nuestros actos los ejercemos con una conciencia del impacto en la creación de valor para la compañía, para nuestro talento y para la sociedad y el planeta.

Antecedentes Generales

Identificación de la sociedad

Razón Social	Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos
Tipo de Sociedad	Administradora General de Fondos
Domicilio	Avenida Apoquindo N° 3721, piso 9, Las Condes, Santiago, Chile
Teléfono	56-2-24501600
Fax	56-2-24501697
RUT	99.549.940-1
Audidores Externos	EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorías Ltda.

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") es una sociedad anónima especial sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, constituida por escritura pública de fecha 12 de septiembre de 2003, otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo. De acuerdo con las disposiciones de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias al giro que sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero. En virtud de dicho objeto es que la Sociedad participa activamente en la administración de fondos mutuos, fondos de inversión públicos y fondos de inversión privados, como así también en la administración de carteras de terceros.

Mediante Resolución Exenta N° 16, de fecha 15 de enero de 2004, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy Comisión para el Mercado Financiero), se autorizó la existencia de la Sociedad, emitiéndose el certificado respectivo con la misma fecha. El certificado se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 3.700, número 2909, correspondiente al año 2004, y se publicó en el Diario Oficial con fecha 6 de febrero de 2004.

Mediante junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 24 de febrero de 2015, los accionistas de la Sociedad acordaron modificar su objeto, a fin de adecuarlo a las disposiciones de la Ley 20.712 y al reglamento de dicha ley. El acta de la mencionada junta se redujo a escritura pública con fecha 27 de febrero de 2015 en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente. La modificación antes mencionada fue aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy Comisión para el Mercado Financiero) mediante Resolución Exenta N° 367, de fecha 30 de diciembre de 2015. Un extracto de dicha resolución se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 546, número 267, correspondiente al año 2016, y se publicó en el Diario Oficial con fecha 11 de enero de 2016.

Propiedad y Control

Al 31 de diciembre de 2023, el capital suscrito y pagado de la Sociedad correspondía a CLP 432.462.039, dividido en 3.500 acciones ordinarias, nominativas de una misma serie y sin valor nominal.

Los accionistas de la Sociedad a esa fecha eran los siguientes:

Accionistas	RUT	Cantidad de Acciones	% del Capital
Credicorp Capital Chile S.A.	96.465.000-4	3.498	99,94%
Credicorp Capital Holding Chile S.A.	76.219.129-6	2	0,06%

Al 31 de diciembre de 2023, Credicorp Capital Chile S.A. era controlada en un 99,9% por Credicorp Capital Holding Chile S.A.; la cual, a su vez, era controlada en un 99,9% por Credicorp Capital Ltd. y ésta última por Credicorp Ltd., dueña de un 100% de su capital social.

Administración y Personal

Directorio de la Sociedad

El Directorio de la Sociedad está compuesto por 5 miembros. De acuerdo con los estatutos de la Sociedad, los directores no tienen suplentes y duran en su cargo periodos de 3 años cada uno, pudiendo ser reelegidos.

Al 31 de diciembre de 2023 el Directorio de la Sociedad estaba compuesto de la siguiente manera:

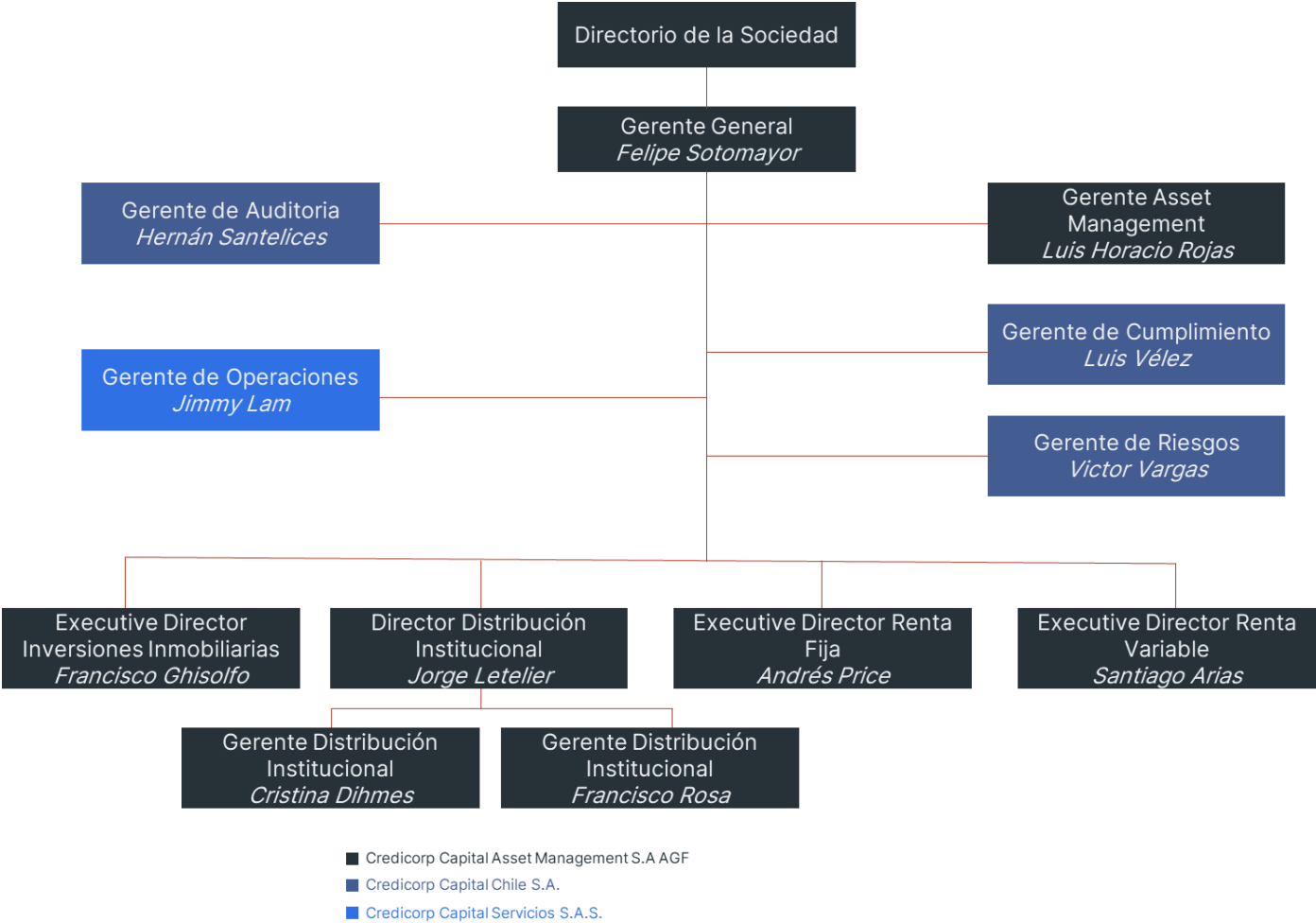
Nombre	Cargo	Cédula de Identidad	Profesión	Fecha de Nombramiento
Mariana Gómez Moffat	Presidenta	12.862.687-5	Abogada	27-05-2021
Guillermo Tagle Quiroz	Director	8.089.223-3	Ingeniero Comercial	30-04-2020
Klaus Kaempfe Lavarello	Director	15.715.131-2	Ingeniero Comercial	7-10-2021
James Louis Loveday Laghi	Director	10813987-6 (peruana)	Economista	27-04-2023
Vacante				

En cuanto a la remuneración del Directorio, en la junta ordinaria de accionistas de fecha 27 de abril de 2023, se acordó que los directores serían remunerados por sus labores con una remuneración mensual equivalente a 100 UF mensuales. Dicha remuneración fue renunciada por los directores de la Sociedad, con excepción del señor Guillermo Tagle Quiroz.

Diversidad del Directorio

Personas por género	N° de Directores
Femenino	1
Masculino	3
Personas por nacionalidad	N° de Directores
Chilena	3
Extranjera	1
Personas por rango etario	N° de Directores
Entre 41 y 50 años	3
Entre 51 y 60 años	0
Entre 61 y 70 años	1

Organigrama de la Sociedad



Ejecutivos Principales

Durante el ejercicio 2023, el número de ejecutivos considerados como personal clave fue de 6 personas, y se componen de la siguiente forma:

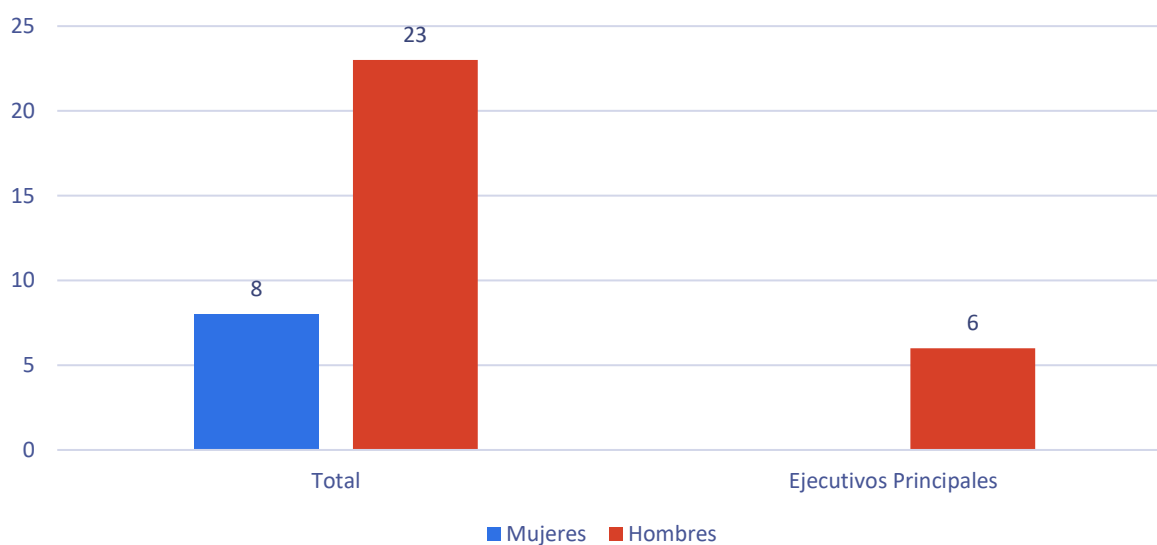
Cargo	N° de Ejecutivos
Gerente General	1
Executive Director	3
Director	1
Gerente	1
Total	6

Nombre	Cargo	Cédula de Identidad	Profesión	Fecha de Ingreso
Felipe Sotomayor Morales	Gerente General	15.937.026-7	Ing. Comercial	03-08-2015
Santiago Arias Goestchel	Executive Director Renta Variable	23.604.476-9	Economista	01-04-2018
Andres Price Elton	Executive Director Renta Fija	13.828.480-8	Ing. Civil de Industrias	03-07-2023
Francisco Ghisolfo López	Executive Director Inversiones Inmobiliarias	15.339.287-0	Ing. Civil de Industrias	28-09-2015
Jorge Letelier Riumalló	Director Distribución Institucional	12.585.894-5	Ing. Comercial	17-10-2022
Luis Horacio Rojas Soto	Gerente Asset Management	16.611.916-2	Abogado	18-08-2016

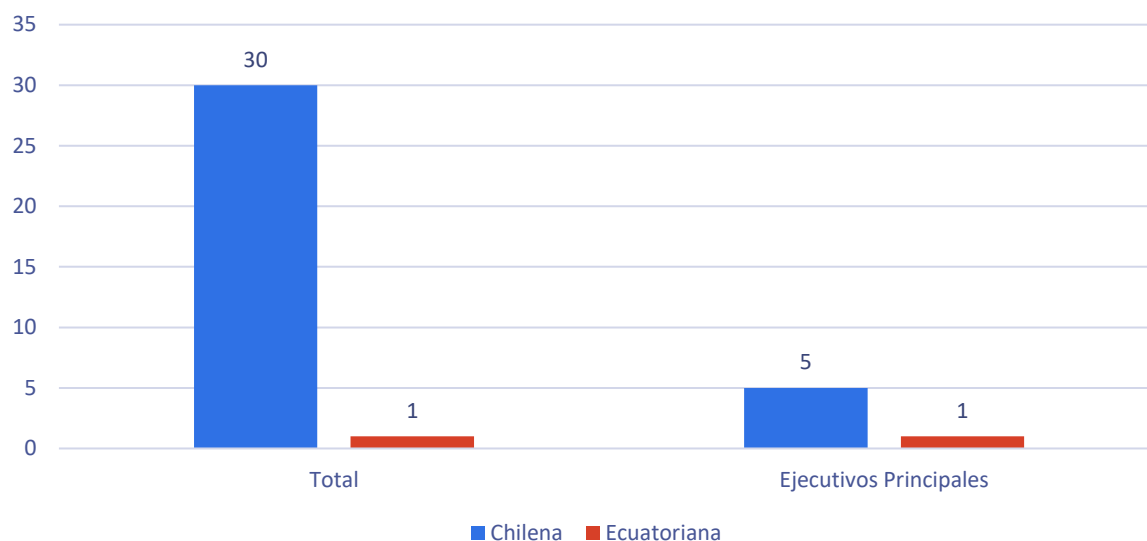
Diversidad de la Sociedad

Al 31 de diciembre 2023, la Sociedad contaba con 31 colaboradores, de los cuales 6 son ejecutivos principales.

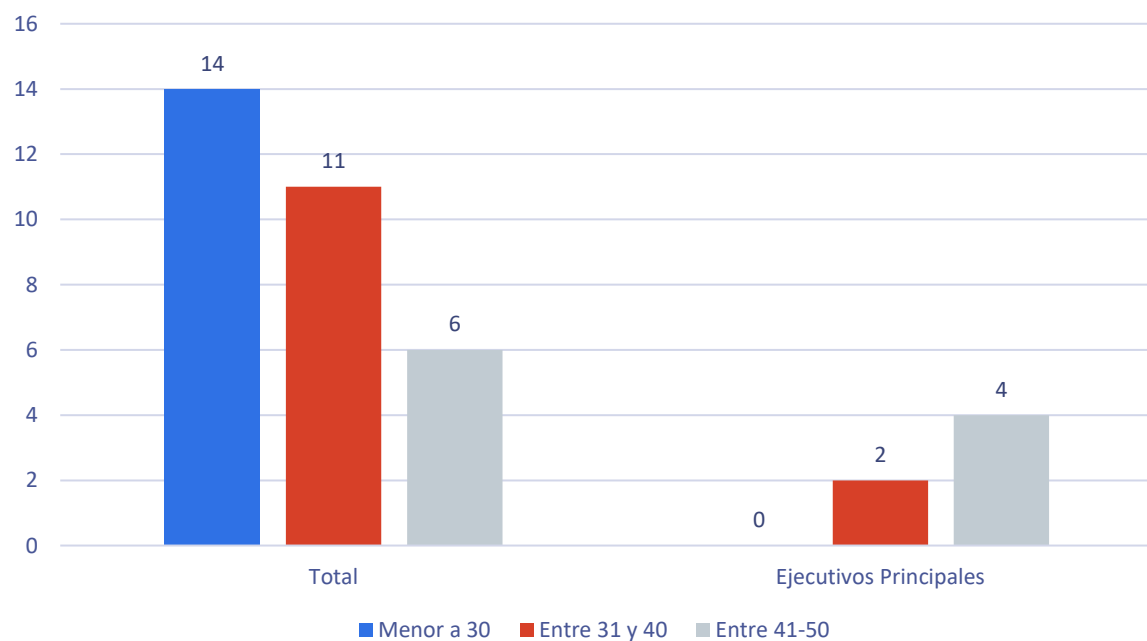
Género



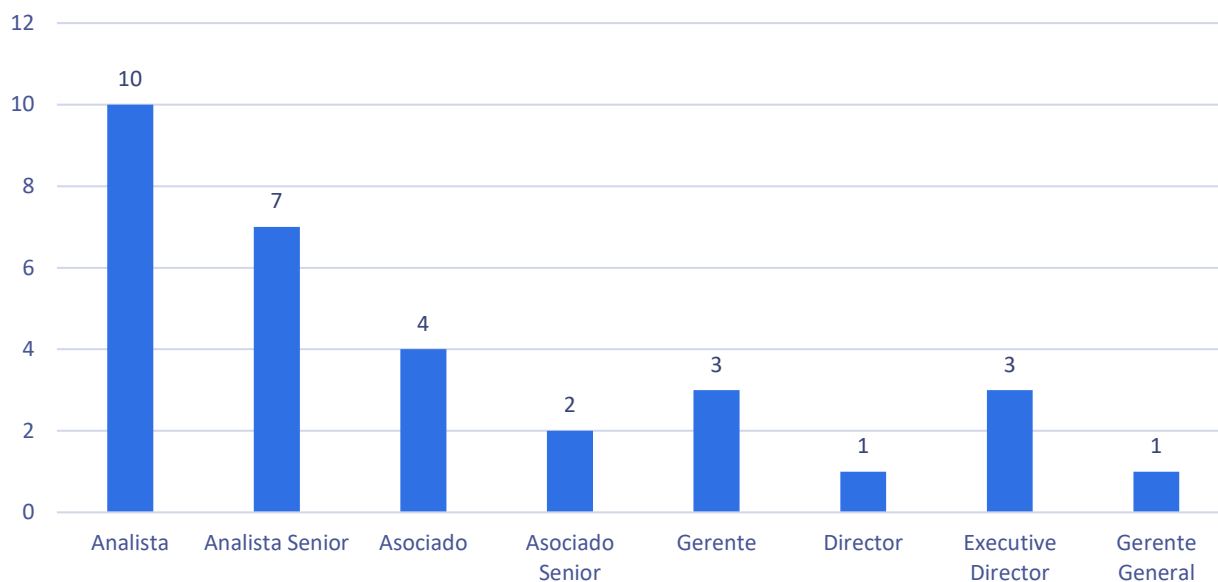
Nacionalidad



Rango Etario



Cargo



Antigüedad en la Compañía



Gobierno corporativo

La Sociedad, como miembro del grupo de empresas Credicorp, aplica las mejores prácticas de mercado en términos de gobierno corporativo y gestión de riesgos, contando con los órganos, comités y unidades que se detallan a continuación:

Directorio

Administra la Sociedad. Es su órgano de mayor rango jerárquico. Entre sus labores se encuentra aprobar el modelo y las políticas para la administración integral del riesgo en la Sociedad.

Comité de Riesgo

Diseña y monitorea la implementación de las políticas de riesgo con que cuenta la empresa, y que se enmarcan en las políticas corporativas del grupo Credicorp. Complementariamente, reporta los principales riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional de la empresa a diversos comités de alcance corporativo del holding, en donde se asegura una adecuada gestión de riesgos dentro de los parámetros establecidos.

Gerencia de Riesgo

Asegura la implementación y operación del modelo de administración de riesgo corporativo en el grupo Credicorp y, como parte de ello, en la Sociedad, a través de las unidades locales de riesgo financiero, operacional y crédito. La gerencia actúa reportando los resultados del proceso de monitoreo y gestión del riesgo crediticio, operacional y financiero a la alta administración.

Unidades de Negocio

Gestionan negocios con clientes y carteras de inversión, dentro de su ámbito de trabajo, en el marco de las políticas, límites y metodologías aprobadas por la Sociedad.

Control Financiero

Monitorea diariamente el cumplimiento de los límites de riesgo establecidos, escala excepciones y solicita autorización de niveles superiores, en caso de ser necesario.

Auditoría Interna

Esta área es responsable de la revisión independiente de los procesos de la Sociedad, evaluando cumplimiento con las políticas establecidas y entregando servicios de aseguramiento y consultoría en relación con el proceso de gestión de riesgos, efectividad y funcionamiento de los controles establecidos para mitigar los riesgos y prácticas de gobierno, con el objeto de agregar valor a la organización. El área de Auditoría Interna reporta al Directorio.

Factores de Riesgo

La Sociedad reconoce estar sujeta a diversos tipos de riesgos, respecto de los cuales ha definido políticas de administración de riesgos a nivel corporativo.

Riesgo de Mercado

Entre los riesgos del mercado financiero, la Sociedad distingue los riesgos de tasa de interés, los riesgos de precio de las acciones y los riesgos de monedas.

Riesgo de Crédito y Emisores

Las inversiones de corto plazo mantenidas por la Sociedad se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa preferentemente en las categorías BBB o superiores, y sus equivalentes.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o falla de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico, el de imagen y el de reputación.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la incertidumbre que siempre existe respecto de la capacidad que puede llegar a tener la Sociedad, bajo condiciones normales o excepcionales, de responder a los requerimientos de pagos en efectivo, tanto a sus clientes, como a las entidades que le han otorgado financiamiento.

Como parte de la gestión de riesgos, la Sociedad cuenta con políticas de gestión de liquidez que aseguran el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones excepcionales, cuando estas últimas puedan alejarse en forma significativa de lo esperado. La Sociedad realiza un seguimiento diario a su situación de caja, tanto para cubrir sus necesidades inmediatas de fondos, como las de mediano y largo plazo, en diversos escenarios previsibles por la administración.

Hechos Relevantes

Con fecha 3 de abril de 2023 el señor Galantino Gallo Quiroz presentó su renuncia al directorio de la Sociedad.

Con fecha 27 de abril de 2023 se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó entre otras materias:

- Aprobar el balance, los estados financieros y el informe de la empresa de auditoría externa de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.
- Distribuir un dividendo definitivo, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por el monto total de \$2.070.000.000, esto es, el monto de \$591.428,57 por acción.
- La política de dividendos de la Sociedad para el año 2023.
- Designar un nuevo directorio para la Sociedad y fijar su remuneración, el cual estará compuesto por la señora Mariana Gómez Moffat y los señores Guillermo Tagle Quiroz, Klaus Kaempfe Lavarello y James Loveday Laghi. Designar a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda. como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2023.
- Se dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante el ejercicio 2022.
- Se designó al diario electrónico El Líbero como periódico en el cual se publicarán los avisos a citación a juntas de accionistas que pudieran resultar necesarias y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

Con fecha 25 de mayo de 2023 el directorio de la Sociedad tomó conocimiento de la renuncia a su cargo de director del señor Alfonso Vial Van Wersh.

Hechos Posteriores

En sesión ordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 25 de enero de 2024, la unanimidad de los directores acordó la designación de don Rafael Castellanos López Torres como director reemplazante del señor Alfonso Vial van Wersh. El señor Castellanos ejercerá el cargo hasta la celebración de la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad, donde se procederá con la renovación total del directorio

La Sociedad constituyó con fecha 10 de enero de 2024, las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de los Fondos, de acuerdo con lo previsto en el artículo 12 de la Ley N° 20.712:

NOMBRE	COMPANIA DE SEGUROS	MONEDA	MONTO COBERTURA	FECHA DE NICO	FECHA DE TERMINO	N° PÓLIZA
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL INNOVATION LATAM	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008910
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL POWERPO	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008912
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL RENTAS ESOANA	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008914
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL MEDIANO PLAZO	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008914
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL TOTAL RETURN	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008916
FONDO DEL INVERSOR CREOCCAP CAPITAL RENTAS ESOANA	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008918
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL - PG SECUNDARIAS I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008918
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL RENTA NORMAL	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL RE-LATAM	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL RETORNO ABSOLUTO	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL RENTA ESOANA	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL GLOBALES I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL ACCIONES ESTRATEGICAS	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA CREOCCAP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRATY RENTA INDUSTRIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL DELTA 360	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL DESARROLLO SUBSIDIO HABITACIONAL - INDESEC	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL DELTA 360 SUBSIDIO HABITACIONAL I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL INDEPENDENCIA DESA US I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL INDEPENDENCIA DESA US I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL INDEPENDENCIA US I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE DEBIT I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE DEBIT V	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL TRITON	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO ESTRUCTURADO CREOCCAP CAPITAL RENTA UP 2027	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA CREOCCAP CAPITAL RENTAS	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL RENTA ESTRATEGICA	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	14.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	12.600.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	15.575.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL DELTA CORPORATIVA LATAM INVESTMENT GRADE	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	15.752.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL DELTA CORPORATIVA INVESTMENT GRADE	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	15.752.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008919
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL INMOBILIARIO - ACONCAQUA	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.					12008919
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL MONEY MARKET	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008925
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	24.400.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008927
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL LIQUIDE	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	28.602.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008927
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM EXPLORACIONES MINERAS	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008928
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008928
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Liberty Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	12008930
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL LOFT REGIAD	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18602100
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL BIKI TRUST REGIAD	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18611000
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL RISK ROCK	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18611000
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL HEAVY METAL	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18611000
FONDO MUTUO CREOCCAP CAPITAL SINGLES TRUST REGIAD	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18611000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL INMOBILIARIO - ACONCAQUA II	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18611000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY I - PG DIRECT I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL LATAM AMERICAN EQUITY	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY I - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000
FONDO DE INVERSION CREOCCAP CAPITAL PRIVATE EQUITY II - PG SECUNDARIAS I	Confianza Compañía de Seguros Generadora S.A.	UF	10.000.000.000.000	01-01-2024	01-01-2025	18620000

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pueda afectar significativamente estos Estados Financieros de la Sociedad.

Actividades y Negocios

Actividad Económica

La Sociedad es una sociedad anónima especial sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. De acuerdo con las disposiciones de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias al giro que sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

En virtud de dicho objeto es que la Sociedad participa activamente en la administración de fondos mutuos, fondos de inversión públicos y privados, y administración de cartera.

Esta industria se ve afectada principalmente por el crecimiento económico en Chile, influido por factores ligados a la tendencia de ahorro nacional, ingreso nacional, ciclo económico, evolución demográfica y el comportamiento de los mercados nacionales e internacionales.

La competencia que enfrenta la Sociedad está compuesta por las demás administradoras generales de fondos que operan en el mercado chileno.

Sostenibilidad Corporativa en Nuestras Actividades

En Credicorp Capital estamos comprometidos con el bienestar y desarrollo sostenible de nuestro entorno. En 2023, en respuesta a los significativos desafíos y cambios en el mercado y las tendencias de nuestra industria en los últimos años, llevamos a cabo una reestructuración de nuestros negocios y establecimos una Estrategia 2025, orientada a promover un crecimiento focalizado, rentable y sostenible. Esta transformación nos permitió hacer explícita la integración de la sostenibilidad en el núcleo de nuestro propósito, aspiración y principios culturales. Nuestro propósito es construir relaciones de confianza para impulsar hoy el bienestar que contribuye a un mañana sostenible e inclusivo. Esta es nuestra razón de ser y la contribución e impacto que queremos dejar en los clientes, en la sociedad y en el mundo. Asimismo, tenemos la Aspiración de Ser la Compañía de Asesoría y Gestión de Inversiones reconocida en la región, por la experiencia que ofrecemos a nuestros clientes y nuestra capacidad de crear valor sostenible.

Nuestra estrategia de Sostenibilidad, diseñada en 2020, contempla dos frentes: por un lado, iniciativas de sostenibilidad en el centro de nuestros negocios; por otro, iniciativas corporativas y prácticas de sostenibilidad para nuestras operaciones. Dentro de las iniciativas de sostenibilidad integradas al negocio de Asset Management se encuentra la incorporación de un enfoque de inversión responsable y sostenible. Este enfoque incorpora el análisis de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) para mejorar la evaluación de riesgos y oportunidades en la toma de decisiones de inversión. En 2023, actualizamos nuestra Política de Inversiones Responsables y Sostenibles para incorporar mejoras en el gobierno corporativo de nuestra práctica e incorporar nuevas exclusiones en alineación con la Política Corporativa del Grupo Credicorp. Asimismo, recibimos los resultados de nuestra segunda evaluación de Principios de Inversión Responsable (PRI) que analiza las prácticas de incorporación de temas ESG en el proceso de inversión de instituciones a nivel global. Estos muestran una mejora con relación a 2021. Resaltan los módulos de inversión directa en Renta Fija Corporativa y Renta Variable Listada en los que obtuvimos 4 de 5 estrellas, puntaje superior a la mediana global. En cuanto a inversiones inmobiliarias, en 2023 iniciamos la operación del edificio Somma Inés de Suarez en Providencia, el primer edificio multifamiliar en el país en alcanzar la certificación Edge de eficiencia en el consumo de energía y agua, y uso de materiales sostenibles. Además, lanzamos el fondo Desarrollo Subsidio Habitacional I, levantando UF 274,036 para financiar el desarrollo de 4 proyectos equivalente a 1,029 viviendas adjudicadas al subsidio D.S. 19 que promueve el acceso a vivienda a familias de menores ingresos. Este fondo es el primero para el que hemos desarrollado una metodología para la identificación y medición de indicadores de impacto.

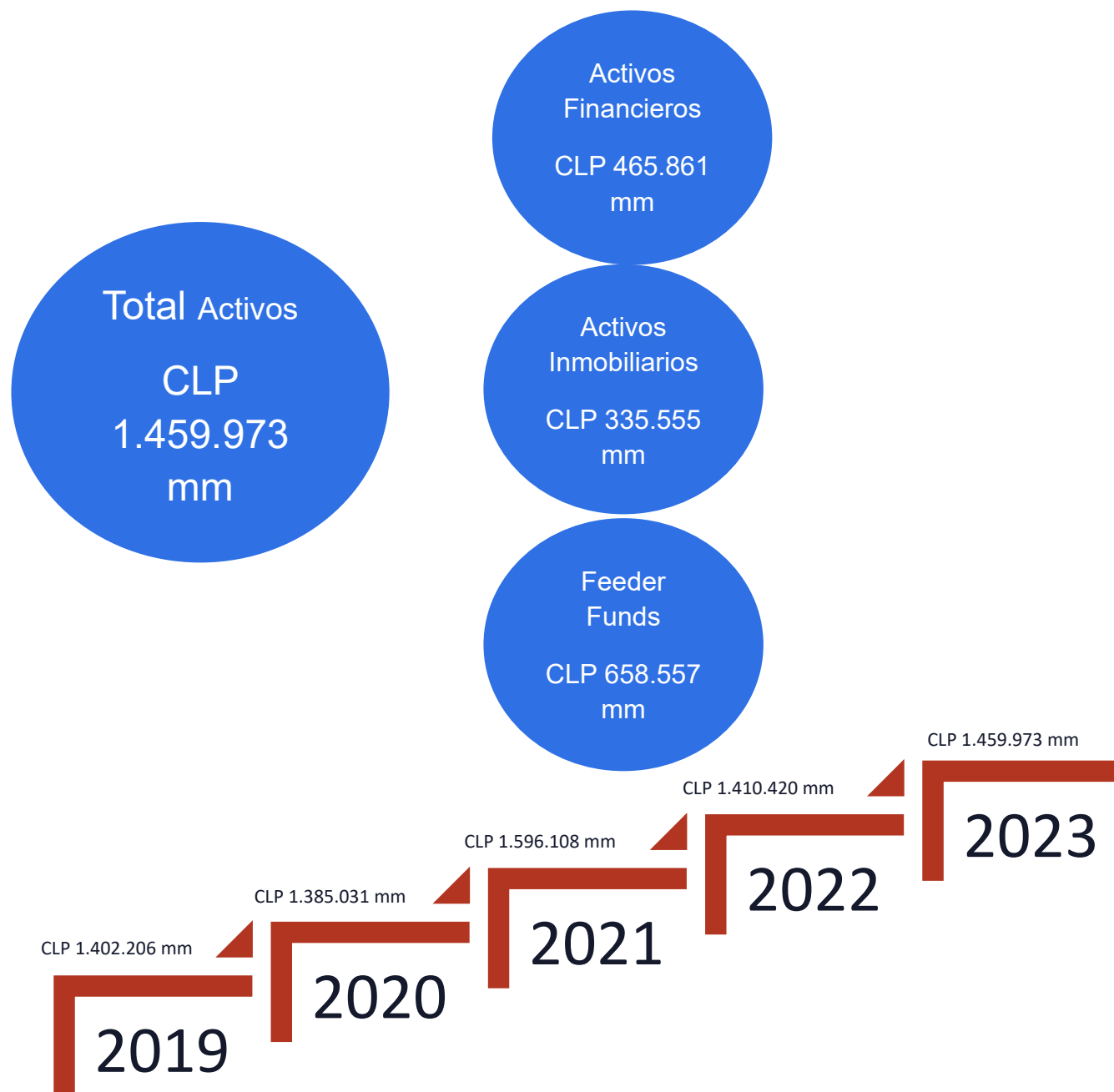
En cuanto a las iniciativas de sostenibilidad en nuestras operaciones, resaltan nuestros programas de responsabilidad social y voluntariado corporativo que nos permiten poner el talento de nuestro equipo al servicio de la sociedad. En 2023, nuestro talento prestó 3,686 horas de voluntariado asesorando a emprendimientos con fines sociales y organizaciones sin fines de lucro a través de nuestros Programas Invirtiendo Futuros y Asesorías Pro Bono. Ambos programas alcanzaron niveles de satisfacción de 90% y de utilidad de más de 80% en 2023. También destaca el retorno a la presencialidad de nuestro voluntariado Jornada para Todos luego de la pandemia, prestando 816 horas en actividades en simultáneo a nivel regional. Adicionalmente, nuestro programa de Equidad de Género que busca el desarrollo pleno del potencial de nuestro talento y la conciliación de la vida personal y laboral siguió cosechando frutos: por tercer año consecutivo recibimos el reconocimiento ELSA: Espacios Laborales sin Acoso de Gender Lab para empresas pioneras en la implementación de un sistema de Prevención y atención de casos de hostigamiento sexual laboral (HSL) en la región latinoamericana.

Finalmente, en 2023 publicamos el segundo Reporte de Sostenibilidad de Credicorp Capital que recoge nuestra estrategia y avances en materia de sostenibilidad con información de 2022. El reporte está disponible en nuestra página web. En los próximos meses, estaremos publicando nuestro reporte con información al cierre de 2023.

Nuestras Cifras

La Sociedad, a través de fondos y mandatos discrecionales, ofrece una amplia gama de productos que cubren tanto inversiones tradicionales (renta variable, renta fija y money market), como de activos alternativos (inmobiliarios, infraestructura y private equity).

La Sociedad administra 19 fondos mutuos y 33 fondos de inversión públicos, alcanzando un total de activos administrados equivalentes a CLP 1.410.420 millones. Además, administra 77 mandatos discrecionales.



El año 2023 aumentó un 3,5% el volumen de activos gestionados en fondos por la Sociedad respecto al año anterior.

Renta Fija

- F.M. Credicorp Capital Liquidez
- F.M. Credicorp Capital Deuda 360
- F.M. Credicorp Capital Mediano Plazo
- F.M. Credicorp Capital Renta Estratégica
- F.M. Credicorp Capital Money Market
- F.M. Credicorp Capital Renta Internacional
- F.M. Estructurado Credicorp Capital Renta Nominal
- F.M. Estructurado Credicorp Capital Renta UF 2027

Renta Variable

- F.M. Credicorp Capital Acciones Estratégicas
- F.M. Credicorp Capital Globales I
- F.M. Credicorp Capital Innovación Latam
- F.I. Credicorp Capital Latin American Equity

Balanceado

- F.M. Credicorp Capital Light Reggae
- F.M. Credicorp Capital Power Pop
- F.M. Credicorp Capital Brave Disco
- F.M. Credicorp Capital Risky Rock
- F.M. Credicorp Capital Heavy Metal

Renta Fija – Crédito

- F.M. Credicorp Capital Deuda Corporativa LATAM Investment Grade
- F.M. Credicorp Capital Short Duration Latam
- F.M. Credicorp Capital Deuda Corporativa Investment Grade
- F.M. Credicorp Capital Spread Corporativo Local
- F.I. Credicorp Capital RF Latam
- F.M. Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP

Retorno Absoluto

- F.M. Credicorp Capital Retorno Absoluto
- F.M. Credicorp Capital Total Return

Capital Privado

- F.I. Credicorp Capital Private Equity PG Direct I
- F.I. Credicorp Capital Private Equity PG Direct II
- F.I. Credicorp Capital PG Direct III
- F.I. Credicorp Capital Private Equity PG Secondaries I
- F.I. Credicorp Capital Private Equity PG Secondaries II
- F.I. Credicorp Capital Private Equity PG Secondaries II Fully Funded
- F.I. Credicorp Capital Private Equity AP I
- F.I. Credicorp Capital PG RE Secondaries I
- F.I. Credicorp Capital SLP
- F.I. Credicorp Capital SLP II
- F.I. Credicorp Capital AIX Fully Funded
- F.I. Credicorp Capital Partners Fund SICAV
- F.I. Credicorp Capital ICG SE

Deuda Privada

- F.I. Credicorp Capital Private Debt I
- F.I. Credicorp Capital PG Private Debt I
- F.I. Credicorp Capital Private Debt II
- F.I. Credicorp Capital Private Debt III

Activos Reales

- F.I. Credicorp Capital Plaza Egaña
- F.I. Credicorp Capital Renta Residencial II
- F.I. Credicorp Capital Retorno Preferente Maestra I
- F.I. Credicorp Capital Desarrollo Subsidio Habitacional I
- F.I. Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua II
- F.I. Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua III
- F.I. Credicorp Capital Patio Renta Industrial I
- F.I. Credicorp Capital Renta Residencial III
- F.I. Credicorp Capital Renta Inmobiliaria II
- F.I. Credicorp Capital Renta Residencial I
- F.I. Inmobiliaria Credicorp Capital Raíces
- F.I. Credicorp Capital Tierras del Sur

Declaración de Responsabilidad

Los directores de la Sociedad y el Gerente General, firmantes de esta declaración, se hacen responsables bajo juramento de la veracidad de toda la información proporcionada en la presente Memoria Anual, en cumplimiento con la Norma de Carácter General N° 30, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero.

Cargo	Nombre	Firma
Presidente	Mariana Gómez Moffat R.U.T. 12.862.687-5	DocuSigned by: Mariana Gómez Moffat B96B04DE093347E...
Director	Guillermo Tagle Quiroz R.U.T. 8.089.223-3	DocuSigned by: Guillermo Tagle Quiroz AE384142EDA54B0...
Director	James Louis Loveday Laghi ID: 10813987-6 (peruana)	DocuSigned by: James Louis Loveday Laghi E7593D738D2D48A...
Director	Klaus Kaempfe Lavarello R.U.T. 15.715.131-2	DocuSigned by: Klaus Kaempfe Lavarello 7B1F786C6DF1442...
Director	Rafael Castellanos Lopez Torres ID: 40368437	DocuSigned by: Rafael Castellanos Lopez Torres 3ECCD2BBA5FD407...
Gerente General	Felipe Sotomayor Morales R.U.T. 15.937.026-7	DocuSigned by: FELIPE SOTOMAYOR MORALES 57749FEB9ADA41A...