

Estados Financieros

***FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL
GLOBALES I***

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2019 y 2018*

Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Activo Neto atribuible a los partícipes.....	8
Estados de Flujo de Efectivo.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	11

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

US\$: Dólar estadounidense



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 24 de marzo de 2020

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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



Santiago, 24 de marzo de 2020
Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I
2

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	31-12-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	11	444.498	417.334
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	12.398.448	20.304.210
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	7	-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	375.212
Otras cuentas por cobrar	10	-	-
Otros activos		-	-
Total Activos		12.842.946	21.096.756
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	9	-	369.228
Rescates por pagar		648.566	98.305
Remuneraciones sociedad administradora	20	16.639	22.522
Otros documentos y cuentas por pagar	10	-	-
Otros pasivos	15	7.195	8.588
Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		672.400	498.643
Activo neto atribuible a los partícipes		12.170.546	20.598.113

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Estado de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2019	01-01-2018
		31-12-2019	31-12-2018
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	12	734.390	15
Ingresos por dividendos		308.017	206.505
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	37.469
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	4.650.892	307.421
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(112.769)	(92.674)
Otros		477	-
Total ingresos netos de la operación		5.581.007	458.736
GASTOS			
Comisión de administración	16	(229.725)	(309.599)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(2.836)	-
Otros gastos de operación	26	(8.570)	(8.964)
Total gastos de operación		(241.131)	(318.563)
Utilidad antes de impuesto		5.339.876	140.173
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		5.339.876	140.173
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5.339.876	140.173
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5.339.876	140.173

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Estado de Cambios en los Activos Netos atribuibles a los partícipes
Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2019 y 2019
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES								
Descripción	2019							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019	491.362	1.356.438	-	674.905	1.943.632	1.817.853	14.313.923	20.598.113
Aportes de cuotas	12.524	263.920	-	81.733	256.614	-	3.016.060	3.630.851
Rescates de cuotas	(65.260)	(509.626)	-	(287.748)	(1.396.653)	(1.637.017)	(13.501.990)	(17.398.294)
Disminución neto originado por transacciones de cuotas	(52.736)	(245.706)	-	(206.015)	(1.140.039)	(1.637.017)	(10.485.930)	(13.767.443)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	155.140	316.688	-	(298)	723.222	205.634	3.939.490	5.339.876
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	155.140	316.688	-	(298)	723.222	205.634	3.939.490	5.339.876
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2019	593.766	1.427.420	-	468.592	1.526.815	386.470	7.767.483	12.170.546

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Estado de Cambios en los Activos Netos atribuibles a los partícipes
Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES								
Descripción	2018							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018	425.661	1.878.783	-	622.973	1.154.993	1.257.477	8.132.246	13.472.133
Aportes de cuotas	198.473	460.661		422.573	1.533.018	1.731.583	11.799.594	16.145.902
Rescates de cuotas	(121.597)	(588.415)		(326.418)	(483.271)	(1.129.713)	(6.510.681)	(9.160.095)
Aumento / (disminución)neto originado por transacciones de cuotas	76.876	(127.754)	-	96.155	1.049.747	601.870	5.288.913	6.985.807
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(11.175)	(394.591)	-	(44.223)	(261.108)	(41.494)	892.764	140.173
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	(11.175)	(394.591)	-	(44.223)	(261.108)	(41.494)	892.764	140.173
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2018	491.362	1.356.438	-	674.905	1.943.632	1.817.853	14.313.923	20.598.113

FONDO MUTUO CREDICORP GLOBALES I
Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)
Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(19.356.049)	(45.392.567)
Venta/cobro de activos financieros		32.525.146	39.102.825
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		32	1.515
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		311.647	206.557
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(236.563)	(308.490)
Montos recibidos a sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(8.333)	(7.829)
Flujo neto originado por actividades de la operación		13.235.880	(6.397.989)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		3.630.851	16.145.902
Rescates de cuotas en circulación		(16.839.567)	(9.674.879)
Otros		-	-
Flujo neto utilizado/ originado por actividades de financiamiento		(13.208.716)	6.471.023
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		27.164	73.034
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		417.334	306.831
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	37.469
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		444.498	417.334

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP GLOBALES I

Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I (en adelante el Fondo) es un Fondo de renta variable internacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo N°3721 piso16, comuna Las Condes.

El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad asociada al manejo de una cartera diversificada, compuesta principalmente por instrumentos de capitalización de emisores internacionales o instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de capitalización de emisores internacionales, tales como ETFs y cuotas de fondos mutuos, todos de emisores extranjeros o nacionales. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados, de acuerdo a lo dispuesto en la política de inversiones del presente Reglamento Interno.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Credicorp Capital S.A. Administradora General de Fondos. La sociedad administradora pertenece al Grupo Empresarial Credicorp Capital (N°77) y fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 16 de fecha 15 de enero de 2004.

Este Fondo está dirigido tanto a personas naturales como jurídicas, cuyo interés sea invertir en un portafolio diversificado.

El Fondo está orientado a inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y una tolerancia al riesgo alta. El riesgo para los inversionistas estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones de este Reglamento Interno, lo que puede implicar rentabilidades negativas.

Con fecha 19 de diciembre de 2014, se aprobó mediante la resolución N° 222, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”), Decreto Supremo N°129 de 2014 y la Norma de Carácter General de la SVS N° 365 de fecha 7 de Mayo de 2014 (en adelante la “Norma”).

Con fecha 5 de mayo de 2006 mediante Resolución Exenta N°161, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF), aprobó el Reglamento Interno vigente a la fecha de los presentes Estados Financieros.

Con fecha 01 de junio de 2006, el Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I, da inicio a sus operaciones, el cual tendrá una duración indefinida.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

Con fecha 31 de diciembre de 2015, mediante Resolución Exenta N°368, la CMF aprobó la reforma de estatutos de la sociedad anónima denominada "CREDICORP CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS", acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 2 de septiembre de 2015 y reducida a escritura pública el 9 de septiembre de 2015, en la Quinta Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente. La reforma de los estatutos sociales consiste en modificar el nombre de la sociedad por el de "CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS".

Modificaciones al Reglamento Interno:

Durante el ejercicio 2019 y 2018 no hubo modificaciones al Reglamento Interno.

Con fecha 13 de diciembre de 2017 se publicó en el Diario Oficial el DFL N°10 del Ministerio de Hacienda, que fija para el día 14 de diciembre de 2017 la fecha de entrada en funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") y para el día 15 de enero de 2018 la fecha de supresión de la Superintendencia de Valores y Seguros, quedando en consecuencia un período de implementación entre ambas fechas.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 24 de marzo de 2020.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Base de Medición

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

c) Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, se presentan en la **Nota 6 - Juicios y estimaciones contables críticas**.

Se han efectuado reclasificaciones menores a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, los cuales no generan un impacto significativo en éstos.

El detalle de nuevas normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de los Estados Financieros, se presenta a continuación

d) Periodo cubierto:

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes y Estado de Flujos de Efectivos (Método Directo) cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

e) Conversión de moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en dólares estadounidenses. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses. La administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

Los tipos de cambio utilizados en la preparación de los Estados Financieros es la siguiente:

Moneda	Pesos por unidad	
	31-12-2019	31-12-2018
Dólar estadounidense	748,74	694,77

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”. Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado”. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables:

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2019.

a) Nuevas normas contables emitidas:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 28 <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 19 <i>Beneficios a los Empleados</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Enmiendas y Modificaciones:

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

La administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros futuros.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros

a) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

ii) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

a) Clasificación (continuación)

iii) Pasivos financieros (continuación)

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo a NIIF 9.

Los otros pasivos financieros corresponden a provisión de gastos de cargo del Fondo por pagar a la Administradora cuya medición es realizada al costo amortizado.

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

2.3 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.4 Deterioro de valor de activos financieros

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro, de activos financieros, basada en las pérdidas esperadas, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Adicionalmente, se incrementará la provisión cuando existan antecedentes de dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro de valor.

Una vez que un activo financiero o grupos de activos financieros similares haya sido deteriorado, la recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con un abono en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Efectivo y efectivo equivalente

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

Para efectos del ejercicio 2019 y 2018, se ha considerado sólo caja como efectivo y efectivo equivalente.

2.6 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 7 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a la remuneración que las afecta. Al respecto, las series vigentes son las siguientes:

- a) Serie A, aportes efectuados en calidad de Ahorro Previsional Voluntario (APV), en conformidad a lo dispuesto en el D.L. N°3.500. En consecuencia, las cuotas de la serie A serán ofrecidas únicamente y en forma exclusiva con objeto de inversión en planes de APV establecidos en el mencionado cuerpo, cuya remuneración es de hasta un 2,00% anual, exento de IVA.
- b) Serie B, sin monto mínimo y con fines distintos del APV, cuya remuneración es de hasta un 4,25% anual IVA incluido.
- c) Serie D, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$50 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$200 millones, en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 3.75% anual IVA incluido.
- d) Serie E, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$150 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$600 millones, en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 2.50% anual IVA incluido.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.7 Cuotas en circulación (continuación)

- e) Serie F, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$300 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$1.200 millones, en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 1.70% anual IVA incluido.
- f) Serie I, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$ 1.000 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$4.000 millones, en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 1,00% anual IVA incluido.

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

2.8 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

2.9 Tributación

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.10 Beneficio Tributario

La inversión en el Fondo:

- i) Puede acogerse a la letra A del artículo 57° bis de la Ley de Impuesto a la Renta, con derecho a rebajar impuestos al ahorrar y con la obligación de reintegrar impuestos cuando corresponda, por las cantidades retiradas por las cifras o saldos de ahorro netos negativos o determinados.
- ii) Puede acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta relativo al Ahorro Previsional Voluntario (exclusivamente la Serie A).
- iii) Aquellos Partícipes que hayan optado por acoger a este último beneficio, no podrán acoger dichas inversiones al 57° bis letra A de la misma Ley, debido a que ambas son incompatibles entre sí.

2.11 Garantías

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no mantiene activos bajo esta clasificación.

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N° 3721 Piso 16, comuna Las Condes, y en nuestro sitio web www.credicorpcapital.cl

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de capitalización de emisores extranjeros o nacionales o instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de capitalización, tales como ETFs y cuotas de Fondos, todos de emisores extranjeros o nacionales, en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la sección Características y Diversificación de las Inversiones siguiente.

La cartera de inversiones del Fondo no tendrá duración máxima.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

Los instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

Respecto de otros valores o instrumentos de capitalización en que invierta el Fondo sean de emisores extranjeros o nacionales, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación.

Los mercados instrumentos, bienes o certificados en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Superintendencia de Valores y Seguros (la “Superintendencia”), si fuere el caso.

Condiciones Especiales:

El Fondo no tendrá restricción alguna para realizar inversiones en algún país o moneda, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la normativa aplicable al efecto.

El Fondo podrá invertir en Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N° 20.712, sujeto a los límites del número 3 siguiente y sin que se contemple un límite adicional.

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

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley N° 20.712, sujeto a los límites del número 3 siguiente.

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

En relación con la inversión de los recursos en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, esto es, comité de directores, se establece que no se hará discriminación alguna, por los conceptos antes referidos, para la inversión en valores emitidos por esas sociedades.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Características y diversificación de las inversiones:

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		% MINIMO DEL ACTIVO TOTAL	% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	20
2.-	Pagarés o letras cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia.	0	20
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		% MINIMO DEL ACTIVO TOTAL	% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	20
2.-	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en los mercados locales o internacionales.	0	20
3.-	Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	20
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES		% MINIMO DEL ACTIVO TOTAL	% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil.	0	20
2.-	Cuotas de fondos de inversión.	0	20
3.-	Cuotas de fondos mutuos.	0	20
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS		% MINIMO DEL ACTIVO TOTAL	% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.-	Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
3.-	Opciones para suscribir títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	25
4.-	Cuotas de fondos de inversión.	0	100
5.-	Cuotas de fondos mutuos.	0	100
6.-	Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión	0	25
7.-	Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas que transen en bolsa.	0	25

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

El Fondo no contempla límites de diversificación de inversiones por emisor y grupo empresarial distintos a los establecidos en el artículo N°59 de la Ley N° 20.712.

Si se produjeran excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos dentro de los plazos establecidos en la Ley N° 20.712.

Operaciones que realizará el Fondo

a) Política de inversión en instrumentos

Con la finalidad de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y como inversión, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto en mercados bursátiles como fuera de dichos mercados, operaciones de derivados (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones, contratos de futuros, forwards y swaps. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado producto del apalancamiento que conllevan, lo que las hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos subyacentes para las operaciones de derivados serán: monedas, tasas de interés, instrumentos de deuda, índices, instrumentos de capitalización y commodities.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en aquella normativa dictada por la CMF, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los contratos de forwards y swaps podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en la Norma de Carácter General N°376 emitida por la CMF, o aquella que la modifique o reemplace.

Los instrumentos de derivados listados en bolsas de valores o que se transen en mercados regulados que operen regularmente serán valorizados diariamente al precio disponible más reciente, mientras que los instrumentos derivados que no se encuentren listados en bolsas de valores o que no se transen en mercados regulados, serán valorizados diariamente a valor razonable de acuerdo al precio que podría ser negociado o liquidado. En caso de que no se disponga de información observada en mercados, los derivados se valorizarán utilizando modelos desarrollados por terceros de acuerdo a las prácticas y acuerdos de la industria. Estas valorizaciones deberán ajustarse a las disposiciones y normativas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

b) Venta Corta y Préstamo de Valores

El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de acciones de emisores en los cuales esté autorizado para invertir, casos en los cuales la posición corta máxima que el Fondo podrá mantener será de un 10% de su patrimonio por emisor y de un 25% de su patrimonio por grupo empresarial.

Asimismo, el porcentaje máximo del total de activos del Fondo que podrán ser utilizados para garantizar operaciones de venta corta y la devolución de las acciones que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas, será de un 50% de los mismos. Por otra parte, el porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que podrá encontrarse en posiciones cortas será de un 50% del mismo y el porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamos de acciones, será de un 50% del mismo.

Por último, el Fondo no tomará en préstamo más del 10% de las acciones un mismo emisor. Todo lo anterior, es sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones que pueda impartir la Superintendencia de Valores y Seguros y sean aplicables a este Fondo.

Límites específicos:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

Estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores autorizados por la Superintendencia o por organismos equivalentes a ésta, según sean realizadas en Chile o en otros países.

Los organismos que administrarán las garantías involucradas en operaciones de venta corta y préstamos de acciones serán exclusivamente bolsas de valores y entidades autorizadas por la autoridad reguladora correspondiente, chilenas o extranjeras, según corresponda.

El Fondo actuará en calidad de prestamista y de prestatario.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

c) Inversión en instrumentos con retroventa o retrocompra

La Administradora, por cuenta del Fondo y en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la Superintendencia, o aquella que la modifique o reemplace, podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con compromiso de venta y operaciones de venta con compromiso de compra de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de retroventa o retrocompra, serán:

1. Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.
2. Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley N° 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiados por estas empresas podrán mantenerse en custodia de la Administradora o de un banco, de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 235 de la Superintendencia o aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

Límites específicos de inversiones:

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total en estas operaciones y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa o retrocompra, según corresponda, con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Estas operaciones sólo podrán efectuarse dentro de Chile.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo Operacional**

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

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

- **Unidad Riesgo Mercado y Liquidez**

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

- **Unidad Riesgo Crédito**

Esta área es responsable de administrar eficientemente las políticas de riesgo de crédito, donde se busca identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. Asimismo, es parte de su función realizar el seguimiento al cumplimiento de los límites de inversión expuestos en el reglamento interno del fondo.

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado

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

i) Riesgo de precios

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

En el siguiente cuadro se muestra un análisis de sensibilidad y el efecto individual en el patrimonio del Fondo de una variación de precio del 5% y 10% de cada una de las 5 mayores posiciones de la cartera de inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Emisor	31-12-2019	
	Efecto en Patrimonio	
	Var. Precio (5%)	Var. Precio (10%)
VOO VANGUARD S&P 500 ETF	0,69%	1,39%
MORGAN STANLEY MORGAN STANLEY	0,32%	0,63%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	0,26%	0,52%
INVESTEC INVESTEC GS EUROPEAN EQ-IA	0,24%	0,48%
JPM FUNDS JPM FUNDS	0,15%	0,31%

Emisor	31-12-2018	
	Efecto en Patrimonio	
	Var. Precio (5%)	Var. Precio (10%)
STREET TRACKS SPDR TRUST SERIE	0,66%	1,33%
ISHARES EDGE MSCI MF USA	0,56%	1,13%
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZUSD	0,53%	1,05%
EEM BARCLAYS GLOBAL FUND ADVIS	0,34%	0,68%
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-IA	0,32%	0,64%

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

j) Riesgo cambiario

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

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El análisis se basa en los supuestos en cuanto a que el tipo de cambio pertinente varió en un 5% respecto del peso chileno, manteniéndose constantes todas las demás variables. Esto representa la mejor estimación de la administración de un cambio razonable posible en los tipos de cambio, teniendo en cuenta la volatilidad histórica de esos precios.

Efectos en Total Activos	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Incremento en tipo de cambio del 5%.	619.922	991.428
Disminución en el tipo de cambio del 5%.	(619.922)	(991.428)

k) Riesgo de tasa de interés

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

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está asociado a la pérdida parcial o total de la inversión por el incumplimiento o incapacidad de pago por parte del emisor del instrumento de deuda.

La gestión de este riesgo involucra seguimiento y monitoreo por parte de los portfolios manager, equipos de análisis y comités de inversiones. Adicionalmente, la unidad de riesgo de crédito realiza el seguimiento periódico de las concentraciones de fondos en determinados emisores, contrapartes, industrias o países e informa a las instancias correspondientes de la Administradora sobre las exposiciones que podrían derivar en un evento de riesgo de crédito.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

La exposición del Fondo al riesgo de crédito a la fecha de cierre de los Estados financieros está representada por los valores libros de los activos financieros a igual fecha, según se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	444.498	417.334
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12.398.449	20.304.210
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	375.212
Total	12.842.947	21.096.756

La concentración de los principales emisores respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

10 Principales Emisores	% 31-12-2019
VOO VANGUARD S&P 500 ETF	23,04%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	11,75%
MORGAN STANLEY MORGAN STANLEY	10,55%
INVESTEC INVESTEC GS EUROPEAN EQ-IA	8,01%
JPM FUNDS JPM FUNDS	5,14%
QUAL ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR ETF	4,75%
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARK ETF	4,53%
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF	4,40%
SCHPFCA SISF-ASIAN OPPORT-CAC	4,37%
ISHARES MSCI EUROZONE ETF	3,74%

La distribución por tipo de instrumento respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

Tipo de Instrumentos	% 31-12-2019	% 31-12-2018
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	31%	28%
Titulos Representativos de Índices Accionarios Extranjeros	69%	70%
Cuotas de Fondos de Inversión	0%	2%
Total	100%	100%

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez

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

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2019					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	648,566	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	16,639	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	7,195	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	12,170,546
Flujos de salida de efectivo contractual	648,566	23,834	-	-	12,170,546

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2018					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	-	369.228	-	-	-
Rescates por pagar	98.305	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	22.522	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	8.588	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	20.598.113
Fujos de salida de efectivo contractual	98.305	400.338	-	-	20.598.113

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la administración no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos

ACTIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2019					
Efectivo y efectivo equivalente	444.498	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	3.200.691	7.567.041	637.121	993.596	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-	-
Total de activos	3.645.189	7.567.041	637.121	993.596	-

ACTIVOS	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2018					
Efectivo y efectivo equivalente	417.334	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	19.828.554	475.656	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	375.212	-	-	-
Total de activos	20.245.888	850.868	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable

Los instrumentos de capitalización nacional son valorizados utilizando el precio de cierre promedio entre la Bolsa de Comercio de Santiago, la Bolsa Electrónica, y la Bolsa de Comercio de Valparaíso.

Los instrumentos de deuda nacional y extranjero y los instrumentos de capitalización extranjero son valorizados diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (RiskAmérica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. La administradora emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los “inputs” de mercado.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los “inputs” (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables.

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos, pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por “inputs” observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

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

El monto de instrumentos de capitalización de nivel 3 consiste en una posición única. Los principales “inputs” (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

La deuda de nivel 3 también consiste en una posición única. La técnica de modelos de valoración del Fondo para este instrumento de deuda corporativa es el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados. El Fondo también considera otros factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. Ajusta el modelo cuando se estima necesario. Los flujos de efectivo descontados se calculan utilizando la tasa de inflación promedio durante el ejercicio financiero.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
- Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
- Otros instrumentos de capitalización	12.398.448	-	-	12.398.448
- Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Pagarés de Empresas	-	-	-	-
- Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
- Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	12.398.448	-	-	12.398.448
Pasivos al 31 de diciembre de 2019				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones que cotizan en bolsa ventas cortas	-	-	-	-
- Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-
Activos al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
- Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
- Otros instrumentos de capitalización	20.304.210	-	-	20.304.210
- Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Pagarés de Empresas	-	-	-	-
- Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
- Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	20.304.210	-	-	20.304.210
Pasivos al 31 de diciembre de 2018				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones que cotizan en bolsa ventas cortas	-	-	-	-
- Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene instrumentos de nivel 3.

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene instrumentos valorizados a costo amortizado.

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados

El Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.

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

El Fondo no mantiene instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil.

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

a) Activos

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	12.398.448	20.304.210
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros Instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12.398.448	20.304.210

FONDO MUTUO CREDICORP GLOBALES I
Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

a) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2019 M\$				31-12-2018 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos netos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	12.398.448	12.398.448	101,8726	-	20.304.210	20.304.210	98,5732
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	12.398.448	12.398.448	101,8726	-	20.304.210	20.304.210	98,5732
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	12.398.448	12.398.448	101,8726	-	20.304.210	20.304.210	98,5732

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

- c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	20.304.210	13.436.560
Intereses y reajustes	734.390	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.538.123	214.747
Adiciones	19.356.049	45.392.567
Ventas	(32.525.146)	(39.102.825)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	(9.178)	363.161
Saldo final	12.398.448	20.304.210

Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado

- a) **Activos**

	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos financieros a costo amortizado		
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2019 M\$				31-12-2018 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos netos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales								
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales								
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	-	-

Nota 9 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	375.212
Otros	-	-
Subtotal	-	375.212
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	-	375.212

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 5 días hábiles).

Los valores en libros de las Cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	-	375.212
Otras monedas	-	-
Saldo final	-	375.212

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 9 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios (continuación)

b) Cuentas por pagar

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	369.228
Comisiones y derechos de Bolsa	-	-
Otros	-	-
Total	-	369.228

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 5 días hábiles).

Los valores en libros de las Cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	-	369.228
Otras monedas	-	-
Saldo final	-	369.228

Nota 10 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 11 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) Composición del Efectivo y Efectivo Equivalentes

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo en bancos	444.498	417.334
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	444.498	417.334

b) Detalle de Efectivo y Efectivo Equivalente por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pesos Chilenos	CLP	51.940	37.041
Dólar Estadounidense	USD	392.558	380.293
Monto del Efectivo y EfectivoEquivalentes		444.498	417.334

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 12 - Intereses y Reajustes

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y Efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	734.390	15
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	734.390	15

Nota 13 - Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Mes	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Enero	13.838	978
Febrero	(25.675)	(21.333)
Marzo	(49.864)	(5.157)
Abril	(324)	(15.491)
Mayo	(206)	7.744
Junio	(1.633)	5.324
Julio	(3.904)	(19.028)
Agosto	(34.280)	647
Septiembre	(4.193)	(14.764)
Octubre	(15.120)	(33.706)
Noviembre	5.870	208
Diciembre	2.722	1.904
Total	(112.769)	(92.674)

Nota 15 - Otros Pasivos

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de Gastos Aceptados por Reglamento Interno	7.195	8.588
Total	7.195	8.588

Los gastos de operación serán de hasta 0,30% anual sobre el patrimonio y corresponderán exclusivamente a aquellos relativos a los siguientes:

- i) Comisiones y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 15 - Otros Pasivos (continuación)

ii) Procesos de auditoría, publicaciones legales, mantención y adquisición de software, y asesorías legales que sean necesarios para el funcionamiento del Fondo.

iii) Gastos de comercialización de las cuotas del Fondo, Derechos o tasas correspondientes a los registros, inscripciones o depósito del Reglamento Interno del Fondo ante la Comisión para el Mercado Financiero u otra autoridad competente.

iv) Gastos correspondientes a intereses, comisiones, impuestos y demás gastos financieros derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo, de acuerdo a lo señalado en el literal D. Política de Endeudamiento, del presente Reglamento Interno.

v) Gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos administrados por terceros o por la Administradora o sus personas relacionadas.

Respecto a los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, que deriven de las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, se considera además un límite máximo de un 0.3% del activo del Fondo invertido en esos activos.

vi) Gastos derivados de la contratación de servicios externos que efectúe la Administradora y que sirvan para desarrollar correctamente las actividades del Fondo; entre ellos: Servicios de Tesorería; Servicios de Custodia de los Documentos financieros; Servicios de Auditoría, Valorización de Inversiones y Clasificación de Riesgo de los Fondos; Servicios y soportes informáticos inherentes a los Fondos Mutuos, Servicios de Market Maker, Servicios de elaboración de documentos del Fondo exigidos por la normativa aplicable al efecto o con fines publicitarios.

vii) Gastos relativos a la contratación, compra, arriendo y/o uso de herramientas de software financiero que proporcionen, entre otros, servicios de datos, noticias, gráficos y plataformas de ejecución. Se entenderán comprendidos en este numeral, aquellos gastos que deriven de la contratación de servicios con compañías como Thomson Reuters, Bloomberg, entre otras.

Estos gastos serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los Partícipes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 16 - Comisión de Administración

La comisión de administración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

2019	Comisión de Administración Fija							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total M\$
Enero	(852)	(4.987)	-	(2.176)	(4.213)	(2.002)	(8.820)	(23.050)
Febrero	(775)	(4.666)	-	(1.875)	(3.762)	(1.187)	(8.243)	(20.508)
Marzo	(814)	(5.392)	-	(1.874)	(4.266)	(1.301)	(8.879)	(22.526)
Abril	(807)	(5.210)	-	(1.828)	(3.785)	(1.032)	(7.415)	(20.077)
Mayo	(858)	(5.383)	-	(1.916)	(3.843)	(980)	(7.407)	(20.387)
Junio	(839)	(5.045)	-	(1.706)	(3.609)	(960)	(6.959)	(19.118)
Julio	(890)	(4.888)	-	(1.333)	(3.460)	(1.018)	(7.399)	(18.988)
Agosto	(887)	(4.929)	-	(1.248)	(3.136)	(1.011)	(6.511)	(17.722)
Septiembre	(881)	(4.878)	-	(1.239)	(2.844)	(860)	(5.719)	(16.421)
Octubre	(914)	(5.027)	-	(1.282)	(2.944)	(777)	(5.891)	(16.835)
Noviembre	(984)	(5.266)	-	(1.362)	(3.163)	(634)	(6.043)	(17.452)
Diciembre	(1.023)	(5.186)	-	(1.489)	(3.278)	(474)	(5.191)	(16.641)
Total	(10.524)	(60.857)	-	(19.328)	(42.303)	(12.236)	(84.477)	(229.725)

2018	Comisión de Administración Fija							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total M\$
Enero	(741)	(6.684)	-	(2.403)	(3.146)	(2.328)	(7.226)	(22.528)
Febrero	(598)	(5.772)	-	(2.362)	(2.570)	(2.579)	(7.876)	(21.757)
Marzo	(624)	(6.707)	-	(2.834)	(2.999)	(2.912)	(9.566)	(25.642)
Abril	(590)	(6.423)	-	(2.974)	(3.050)	(2.830)	(10.693)	(26.560)
Mayo	(862)	(7.071)	-	(3.131)	(4.005)	(3.208)	(12.388)	(30.665)
Junio	(915)	(6.915)	-	(2.900)	(4.614)	(2.781)	(12.383)	(30.508)
Julio	(952)	(6.738)	-	(3.258)	(4.875)	(2.885)	(11.727)	(30.435)
Agosto	(961)	(6.386)	-	(3.052)	(5.123)	(2.444)	(9.146)	(27.112)
Septiembre	(961)	(6.020)	-	(2.846)	(5.093)	(2.254)	(7.836)	(25.010)
Octubre	(899)	(5.765)	-	(2.523)	(4.652)	(1.947)	(7.643)	(23.429)
Noviembre	(857)	(5.401)	-	(2.156)	(4.425)	(1.866)	(7.768)	(22.473)
Diciembre	(847)	(5.108)	-	(2.183)	(4.339)	(2.218)	(8.785)	(23.480)
Total	(9.807)	(74.990)	-	(32.622)	(48.891)	(30.252)	(113.037)	(309.599)

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, B, C, D, E, F o I, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre el número y valor cuota por serie corresponde a:

Serie	2019		Monto mínimo de suscripción M\$	2018		Monto mínimo de suscripción M\$
	N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota		N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota	
A	264.807,0001	2.242,2608	-	294.629,9236	1.667,7262	-
B	743.123,9742	1.920,8396	-	928.320,5369	1.461,1743	-
C	-	-	-	-	-	-
D	192.005,5038	2.440,5159	50.000	365.360,1405	1.847,2314	50.000
E	1.078.506,4622	1.415,6749	150.000	1.836.708,2487	1.058,2151	150.000
F	257.446,2434	1.501,1690	300.000	1.637.442,2331	1.110,1782	300.000
I	4.645.517,7567	1.672,0382	1.000.000	11.659.411,0066	1.227,6712	1.000.000

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$50 millones, \$150 millones, M\$300 millones y \$1.000 millones para las series D, E, F e I respectivamente. Las series A, B y C no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el **Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los partícipes** de cuotas en circulación.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos**.

El valor del activo neto por serie es el siguiente:

Serie	Valor Activo Neto	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
A	593.766	491.362
B	1.427.420	1.356.438
C	-	-
D	468.593	674.905
E	1.526.815	1.943.632
F	386.470	1.817.853
I	7.767.482	14.313.923
Total	12.170.546	20.598.113

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	2019							
	Series							Total
	A	B	C	D	E	F	I	
Saldo de Inicio al 1 de enero de 2019	294.630	928.320	-	365.360	1.836.707	1.637.442	11.659.412	16.721.871
Cuotas suscritas	6.714	158.034	-	72.655	388.867	78	1.994.789	2.621.137
Cuotas rescatadas	(36.537)	(343.231)	-	(246.010)	(1.147.067)	(1.380.073)	(9.008.683)	(12.161.601)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre de 2019	264.807	743.123	-	192.005	1.078.507	257.447	4.645.518	7.181.407

	2018							
	Series							Total
	A	B	C	D	E	F	I	
Saldo de Inicio al 1 de enero de 2018	250.808	1.235.394	-	325.650	1.067.179	1.117.700	6.583.004	10.579.735
Cuotas suscritas	114.066	301.844	-	300.720	1.513.306	1.884.695	9.931.016	14.045.647
Cuotas rescatadas	(70.244)	(608.918)	-	(261.010)	(743.778)	(1.364.953)	(4.854.608)	(7.903.511)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre de 2018	294.630	928.320	-	365.360	1.836.707	1.637.442	11.659.412	16.721.871

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta información por este concepto.

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

2019	Rentabilidad Mensual por Serie						
	A	B	C	D	E	F	I
Enero	3,4993%	3,3017%	-	3,3456%	3,4554%	3,5494%	3,6128%
Febrero	2,0088%	1,8329%	-	1,8720%	1,9697%	2,0534%	2,1098%
Marzo	5,4899%	5,2886%	-	5,3333%	5,4452%	5,5410%	5,6056%
Abril	3,3844%	3,1934%	-	3,2358%	3,3419%	3,4328%	3,4941%
Mayo	-1,3078%	-1,4962%	-	-1,4544%	-1,3497%	-1,2600%	-1,1996%
Junio	1,0871%	0,9002%	-	0,9417%	1,0455%	1,1344%	1,1943%
Julio	3,8662%	3,6680%	-	3,7119%	3,8221%	3,9165%	3,9801%
Agosto	0,0733%	-0,1178%	-	-0,0753%	0,0308%	0,1218%	0,1830%
Septiembre	2,3643%	2,1631%	-	2,2171%	2,3222%	2,4123%	2,4729%
Octubre	3,1470%	2,9500%	-	2,9938%	3,1032%	3,1969%	3,2600%
Noviembre	13,4463%	13,2366%	-	13,2832%	13,3996%	13,4994%	13,5666%
Diciembre	-5,9944%	-6,1738%	-	-6,1340%	-6,0343%	-5,9488%	-5,8913%

2018	Rentabilidad Mensual por Serie						
	A	B	C	D	E	F	I
Enero	3,8440%	3,6458%	-	3,6898%	3,7999%	3,8705%	3,9322%
Febrero	-5,6205%	-5,7833%	-	-5,7471%	-5,6567%	-5,5988%	-5,5481%
Marzo	-0,6802%	-0,8699%	-	-0,8277%	-0,7224%	-0,6549%	-0,5958%
Abril	1,8283%	1,6402%	-	1,6820%	1,7865%	1,8535%	1,9121%
Mayo	3,5010%	3,3034%	-	3,3472%	3,4570%	3,5273%	3,5889%
Junio	1,7165%	1,5286%	-	1,5703%	1,6747%	1,7417%	1,8002%
Julio	0,9074%	0,7147%	-	0,7576%	0,8646%	0,9376%	0,9980%
Agosto	7,6435%	7,4380%	-	7,4837%	7,5979%	7,6956%	7,7615%
Septiembre	-3,2587%	-3,4374%	-	-3,3977%	-3,2984%	-3,2133%	-3,1561%
Octubre	-2,7432%	-2,9289%	-	-2,8876%	-2,7845%	-2,6961%	-2,6365%
Noviembre	-2,3924%	-2,5728%	-	-2,5327%	-2,4325%	-2,3467%	-2,2889%
Diciembre	-5,5988%	-5,7790%	-	-5,7390%	-5,6388%	-5,5530%	-5,4953%

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año	Ultimos dos años	Ultimos tres años
Serie A	34,4502%	32,1191%	46,7328%
Serie B	31,4586%	26,3049%	37,1333%
Serie C	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Serie D	32,1175%	27,5744%	39,0491%
Serie E	33,7795%	30,8043%	43,7579%
Serie F	35,2187%	33,4304%	48,8417%
Serie I	36,1959%	35,3505%	52,0452%

b) Rentabilidad Real

Mes	Rentabilidad Anualizada Serie A - APV	
	2019	2018
Enero	3,5728%	3,7403%
Febrero	5,4560%	-5,9667%
Marzo	5,4560%	-0,8393%
Abril	3,0241%	1,6860%
Mayo	-1,6646%	3,2193%
Junio	0,5772%	1,4152%
Julio	3,6800%	0,7453%
Agosto	-0,0685%	7,3079%
Septiembre	2,1619%	-3,5058%
Octubre	3,0851%	-3,0078%
Noviembre	12,8152%	-2,7492%
Diciembre	-6,2853%	-5,7120%

Nota 20 - Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, una sociedad administradora de Fondos constituida en Chile. La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de hasta, según se muestra en la siguiente tabla:

Tasa anual por serie de cuota	Exento de IVA	IVA Incluido					
	A	B	C	D	E	F	I
31-12-2019	2,00%	4,25%	0,00%	3,75%	2,50%	1,70%	1,00%
31-12-2018	2,00%	4,25%	0,00%	3,75%	2,50%	1,70%	1,00%

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$229.725 (al 31 de diciembre de 2018 M\$309.599), adeudándose M\$16.639 (al 31 de diciembre de 2018: M\$22.522) por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantiene cuotas en las series A y B del Fondo según se detalla a continuación.

Tenedor	31-12-2019					
	SERIE A					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,00	10.635,7138	-	10.623,9277	11,7861	26

Tenedor	31-12-2019					
	SERIE B					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,5054	31.531,4821	2.022,1626	73,3415	33.480,3032	64.310

Tenedor	31-12-2019					
	SERIE I					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	5,6168	-	260.929,0000	-	260.929,0000	436.283

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 21 - Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 12 Ley N°20.712)

Fecha	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
31-12-2019	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/01/2018 - 10/01/2019
31-12-2018	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/01/2018 - 10/01/2019

Nota 22 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2019 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada	-	-	-	12.398.448	100,0000	101,8726
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	-	-	-	12.398.448	100,0000	101,8726
CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2018 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada	-	-	-	20.304.210	100,0000	96,2433
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	-	-	-	20.304.210	100,0000	96,2433

Nota 23 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 24 – Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta operaciones por este concepto.

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta operaciones por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 26 – Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta las siguientes operaciones por este concepto:

Tipo de gasto	Monto acumulado	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Auditoría	-	-
Gastos publicaciones	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-
Gastos bancarios y otros	-	-
Otros	(8.570)	(8.964)
Total	(8.570)	(8.964)
% sobre el activo del fondo	0,0667	0,0425

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística

Mes	2019											
	Serie A				Serie B				Serie D			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.726,0850	508.566	(852)	52	1.509,4181	1.397.747	(4.987)	78	1.909,0321	691.588	(2.176)	9
Febrero	1.760,7589	506.060	(775)	51	1.537,0839	1.449.732	(4.666)	77	1.944,7685	577.371	(1.875)	8
Marzo	1.857,4235	481.918	(814)	50	1.618,3736	1.484.525	(5.392)	76	2.048,4881	590.224	(1.874)	7
Abril	1.920,2861	511.012	(807)	50	1.670,0543	1.518.604	(5.210)	72	2.114,7726	609.322	(1.828)	7
Mayo	1.895,1730	504.339	(858)	50	1.645,0663	1.455.675	(5.383)	71	2.084,0156	600.460	(1.916)	7
Junio	1.915,7746	509.831	(839)	50	1.659,8756	1.430.094	(5.045)	73	2.103,6417	494.944	(1.706)	6
Julio	1.989,8430	529.553	(890)	50	1.720,7593	1.391.982	(4.888)	73	2.181,7277	397.558	(1.333)	7
Agosto	1.991,3017	529.951	(887)	50	1.718,7328	1.382.425	(4.929)	71	2.180,0841	397.259	(1.248)	7
Septiembre	2.038,3821	542.491	(881)	50	1.756,1182	1.409.547	(4.878)	70	2.228,4196	406.067	(1.239)	7
Octubre	2.102,5293	559.573	(914)	50	1.807,9244	1.447.139	(5.027)	68	2.295,1330	418.223	(1.282)	7
Noviembre	2.385,2407	634.326	(984)	50	2.047,2326	1.510.525	(5.266)	64	2.599,9995	457.514	(1.362)	7
Diciembre	2.242,2608	593.766	(1.023)	50	1.920,8396	1.427.420	(5.186)	67	2.440,5159	468.592	(1.489)	7

Mes	2019											
	Serie E				Serie F				Serie I			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.094,7802	1.942.866	-4.213	18	1.149,5833	1.071.472	- 2.002	9	1.272,0242	14.831.053	- 8.820	29
Febrero	1.116,3438	1.981.042	-3.762	17	1.173,1893	1.090.233	- 1.187	9	1.298,8617	15.368.487	- 8.243	30
Marzo	1.177,1304	1.843.990	-4.266	16	1.238,1960	947.025	- 1.301	8	1.371,6707	12.642.680	- 8.879	28
Abril	1.216,4692	1.887.978	-3.785	16	1.280,7012	816.448	- 1.032	6	1.419,5980	12.974.588	- 7.415	27
Mayo	1.200,0508	1.752.292	-3.843	16	1.264,5643	806.161	- 980	6	1.402,5685	11.785.827	- 7.407	25
Junio	1.212,5975	1.739.564	-3.609	15	1.278,9100	815.306	- 960	6	1.419,3196	11.951.954	- 6.959	25
Julio	1.258,9443	1.512.157	-3.460	14	1.328,9989	843.486	- 1.018	6	1.475,8098	11.674.538	- 7.399	25
Agosto	1.259,3324	1.366.905	-3.136	13	1.330,6170	844.513	- 1.011	6	1.478,5108	9.469.097	- 6.511	23
Septiembre	1.288,5772	1.398.648	-2.844	13	1.362,7151	645.125	- 860	5	1.515,0728	9.957.754	- 5.719	23
Octubre	1.328,5638	1.442.050	-2.944	13	1.406,2800	665.749	- 777	5	1.564,4649	10.164.693	- 5.891	24
Noviembre	1.506,5865	1.624.987	-3.163	13	1.596,1195	410.791	- 634	4	1.776,7096	9.910.873	- 6.043	24
Diciembre	1.415,6749	1.526.815	-3.278	12	1.501,1690	386.470	- 474	4	1.672,0382	7.767.483	- 5.191	24

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística (continuación)

Mes	2018											
	Serie A				Serie B				Serie D			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	N° partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	N° partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	N° partícipes
Enero	1.762,3909	440.969	-852	53	1.576,2399	1.788.459	-4.987	94	1.983,5996	842.503	-2.176	12
Febrero	1.663,3356	362.812	-775	52	1.485,0812	1.845.536	-4.666	96	1.869,5993	833.625	-1.875	15
Marzo	1.652,0217	361.407	-814	51	1.472,1632	1.826.687	-5.392	96	1.854,1239	903.289	-1.874	15
Abril	1.682,2262	364.074	-807	51	1.496,3092	1.885.733	-5.210	95	1.885,3094	1.026.110	-1.828	16
Mayo	1.741,1206	548.475	-858	53	1.545,7378	1.957.463	-5.383	92	1.948,4153	927.884	-1.916	14
Junio	1.771,0077	557.969	-915	53	1.569,3658	1.977.325	-6.915	91	1.979,0117	942.455	-2.900	14
Julio	1.787,0779	549.420	-890	53	1.580,5826	1.774.922	-4.888	90	1.994,0039	1.035.175	-1.333	14
Agosto	1.923,6739	591.383	-887	53	1.698,1466	1.757.367	-4.929	86	2.143,2284	936.214	-1.248	11
Septiembre	1.860,9876	566.424	-881	53	1.639,7742	1.676.855	-4.878	84	2.070,4072	900.912	-1.239	11
Octubre	1.809,9373	534.921	-914	53	1.591,7473	1.583.996	-5.027	82	2.010,6213	711.350	-1.282	8
Noviembre	1.766,6360	520.470	-984	52	1.550,7951	1.551.730	-5.266	82	1.959,6980	715.995	-1.362	9
Diciembre	1.667,7262	491.362	-1.023	52	1.461,1743	1.356.438	-5.186	80	1.847,2314	674.905	-1.489	9

Mes	2018											
	Serie E				Serie F				Serie I			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	N° partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	N° partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	N° partícipes
Enero	1.123,4107	1.347.464	3.146	9	1.168,6033	2.043.425	2.328	11	1.283,9163	9.867.341	7.226	20
Febrero	1.059,8624	1.405.581	2.570	10	1.103,1754	2.013.374	2.579	11	1.212,6835	11.092.994	7.876	22
Marzo	1.052,2061	1.375.166	2.999	10	1.095,9507	1.963.285	2.912	11	1.205,4582	11.582.940	9.566	24
Abril	1.071,0035	1.645.050	3.050	14	1.116,2637	2.039.951	2.830	11	1.228,5073	13.739.560	10.693	25
Mayo	1.108,0283	2.221.365	4.005	16	1.155,6380	2.110.599	3.208	11	1.272,5975	14.704.091	12.388	25
Junio	1.126,5849	2.267.131	4.614	15	1.175,7652	1.909.518	2.781	10	1.295,5064	15.075.342	12.383	25
Julio	1.136,3252	2.256.974	4.875	15	1.186,7894	2.029.457	2.885	10	1.308,4352	14.547.339	11.727	26
Agosto	1.222,6616	2.521.609	5.123	16	1.278,1205	2.004.609	2.444	10	1.409,9900	14.725.876	9.146	27
Septiembre	1.182,3332	2.394.233	5.093	16	1.237,0503	1.673.354	2.254	9	1.365,4899	12.937.229	7.836	28
Octubre	1.149,4116	2.170.890	4.652	15	1.203,6987	1.564.376	1.947	9	1.329,4881	12.902.501	7.643	30
Noviembre	1.121,4519	2.166.848	4.425	15	1.175,4515	1.775.050	1.866	9	1.299,0579	15.255.282	7.768	29
Diciembre	1.058,2151	1.943.632	4.339	18	1.110,1782	1.817.853	2.218	11	1.227,6712	14.313.923	8.785	29

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 28 - Sanciones

Mediante Resolución Exenta N° 4887, de fecha 1 de agosto de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero aplicó a la Sociedad Administradora una multa de 40 unidades de fomento, por infracción a lo dispuesto en el punto 2.1.2 la Norma de Carácter General N°364, relativo al envío de información continua de los fondos de inversión privados bajo administración. En efecto, la información continua correspondiente al período de junio de 2018 fue enviada por la Sociedad con fecha 6 de octubre de 2018, debiendo haber sido remitida a más tardar el día 5 de octubre de 2018.

Nota 29 - Hechos Relevantes

- En sesión ordinaria con fecha 25 de octubre de 2019, el Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia presentada por el señor James Loveday Laghi al cargo de director de la Sociedad con esta misma fecha y con anterioridad al Directorio, la cual se hizo efectiva inmediatamente.

En virtud de lo anterior, el Directorio ha resuelto designar, en su reemplazo, a la señora Mariana Gómez Moffat, quién aceptó y asumió el cargo de manera inmediata, ejerciendo tal posición hasta la próxima junta ordinaria de accionistas.

- Con fecha 24 de abril de 2019 el señor Álvaro Taladriz Mellado presentó su renuncia al cargo de gerente general de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora (en adelante la “Sociedad”). Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019.

En junta ordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 24 de abril de 2019, se acordó:

- Aprobar el balance, estados financieros y el informe de los auditores externos de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.
- Distribuir el 80,46735165% de las utilidades obtenidas por la Sociedad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que ascendieron a \$3.106.850.106. En consecuencia, la utilidad a distribuir ascendió a \$2.500.000.000, lo que significó un dividendo de \$714.285,7142857140 por acción.
- La política de dividendos de la Sociedad para el año 2019.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- Renovar el Directorio de la Sociedad, designando para tal efecto a los señores Guillermo Tagle Quiroz, James Loveday Laghi, Alfonso Vial Van Wersch, Matías Braun Llona y Álvaro Taladriz Mellado. Asimismo, se acordó la remuneración del Directorio para el año 2019.
- Designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa de las Sociedad para el ejercicio 2019.
- Tomar cuenta de las operaciones con partes relacionadas realizadas por la Sociedad durante el ejercicio 2018.
- Designar al diario electrónico El Líbero como el periódico en el cual se publicarán los avisos a juntas de accionistas y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019. En directorio de la Sociedad celebrado con fecha 24 de abril de 2019.

- En sesión de Directorio celebrada con fecha 24 de abril de 2019 se acordó nombrar como gerente general de la Sociedad al señor Arturo Aldunate Bengolea. Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, no existen hechos relevantes que informar.

Nota 30 - Hechos Posteriores

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OECD declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido principalmente a la fuerte expansión ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones de los distintos gobiernos de los países o zonas más afectados (Sudeste Asiático, Italia, España, Estados Unidos, entre otros), como también empresas del sector privado de dichas zonas han tomado decisiones operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbres en los mercados financieros a nivel mundial. Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos mantendrá un estricto seguimiento de esta situación, para propósitos de un adecuado y oportuno reconocimiento en los Estados Financieros de Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I, producto de los eventuales efectos de una mayor volatilidad de divisas, caídas en los valores de mercados de inversiones financieras, baja demanda de instrumentos bienes generando a su vez presión en los precios, entre otros.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 30 - Hechos Posteriores (continuación)

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Compañía de Seguros Generales Continental S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2020 y hasta el 10 de enero de 2021, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.