

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

M\$ - Pesos chilenos

UF - Unidades de fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2018

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y a 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 Normas Internacionales de Información Financiera. 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, 28 de febrero de 2018
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 de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Roberto J. Villanueva B.".

Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

A handwritten signature in black ink, appearing to read "PricewaterhouseCoopers".

Estados Financieros

**FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL
GLOBALES I**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2017 y 2016*

Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Activo Neto atribuible a los partícipes.....	5
Estados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

US\$: Dólar estadounidense

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Estado de Situación Financiera

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		31-12-2017	31-12-2016
	Nota	M\$	M\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	11	306.833	522.802
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	13.436.557	6.331.284
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	377.503	-
Otras cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo		14.120.893	6.854.086
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	9	-	223.455
Rescates por pagar		617.676	83.062
Remuneraciones sociedad administradora	20	21.412	16.184
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos	15	9.671	6.429
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		648.759	329.130
Activo neto atribuible a los partícipes			
		13.472.134	6.524.956

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		01-01-2017	01-01-2016
	Nota	31-12-2017	31-12-2016
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	12	-	-
Ingresos por dividendos		153.440	96.306
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado			-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(28.710)	(60.452)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.099.879	(141.747)
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(3.502)	(29.393)
Otros			-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		1.221.103	(135.286)
GASTOS			
Comisión de administración	16	(215.423)	(196.120)
Honorarios por custodia y administración			
Costos de transacción			
Otros gastos de operación		(4.093)	(5.077)
Total gastos de operación		(219.516)	(201.197)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.001.587	(336.483)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		1.001.587	(336.483)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.001.587	(336.483)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.001.587	(336.483)

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Estado de Cambios en los Activos Netos atribuibles a los partícipes
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES								
Descripción	2017							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de	1.410.305	2.598.353	33.090	329.040	812.334	1.305.579	36.255	6.524.956
Aportes de cuotas	34.796	612.489	48.079	392.305	445.935	1.822.048	6.916.896	10.272.550
Rescates de cuotas	(1.135.049)	(1.065.985)	(5.705)	(60.459)	(595.343)	(836.483)	(627.933)	(4.326.959)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(1.100.253)	(453.496)	42.374	331.846	(140.408)	985.566	6.288.963	5.945.591
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	115.609	(266.075)	(75.464)	(37.913)	492.067	(1.033.666)	1.807.028	1.001.587
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	115.609	(266.075)	(75.464)	(37.913)	492.067	(1.033.666)	2.402.371	1.001.587
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de	425.661	1.878.782	-	622.973	1.154.993	1.257.479	8.132.246	13.472.134

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO IM TRUST GLOBALES I

Estado de Cambios en los Activos Netos atribuibles a los partícipes

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES								
Descripción	2016							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de	1.591.635	3.474.475	58.561	427.288	275.319	720.249	-	6.547.527
Aportes de cuotas	140.379	869.828	-	576.465	572.228	1.141.787	48.208	3.348.895
Rescates de cuotas	(265.064)	(1.522.835)	(21.169)	(645.151)	(27.402)	(539.692)	(13.670)	(3.034.983)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(124.685)	(653.007)	(21.169)	(68.686)	544.826	602.095	34.538	313.912
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(56.645)	(223.115)	(4.302)	(29.562)	(7.811)	(16.765)	1.717	(336.483)
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	(56.645)	(223.115)	(4.302)	(29.562)	(7.811)	(16.765)	1.717	(336.483)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de	1.410.305	2.598.353	33.090	329.040	812.334	1.305.579	36.255	6.524.956

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO CREDICORP GLOBALES I
Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(25.843.642)	(14.635.922)
Venta/cobro de activos financieros		18.931.926	14.968.523
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos			
Liquidación de instrumentos financieros derivados			
Dividendos recibidos		153.440	52.887
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(210.196)	(199.495)
Montos recibidos a sociedad administradora e intermediarios			
Otros ingresos de operación			
Otros gastos de operación pagados		(850)	(3.617)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(6.969.322)	182.376
Flujos de efectivo originado por actividades de			
Colocación de cuotas en circulación		10.272.537	3.348.895
Rescates de cuotas en circulación		(3.490.474)	(3.034.869)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		6.782.063	314.026
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(187.259)	496.402
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		522.802	86.852
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(28.710)	(60.452)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		306.833	522.802

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

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 atractiva en el largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, compuesta principalmente por instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, de emisores extranjeros y nacionales.

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 30 de diciembre de 2011 fueron depositados el Reglamento Interno y el Contrato de Suscripción de Cuotas.

Modificaciones al reglamento interno:

Con fecha 19 de diciembre de 2014, se depositó en el Registro público de depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CFM), el Reglamento Interno del Fondo el cual contiene las modificaciones incorporadas por la Administradora con el objeto de, entre otras materias, adecuar el Reglamento Interno del Fondo a las disposiciones de Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”), su Reglamento Decreto Supremo N°129 de 2014 y a la Norma de Carácter General de la SVS N° 365 de fecha 7 de Mayo de 2014 (en adelante la “Norma”).

Las modificaciones introducidas al Reglamento Interno del Fondo, cuya vigencia fue a partir del 18 de enero de 2015, son las siguientes:

1. Sección Características Generales:

Número 1: Se clasifica al tipo de inversionista del Fondo como un Fondo al público en general.

2. Sección Política de Inversión y Diversificación:

Número 1 Objeto del Fondo: Se precisan e incorporan nuevas directrices que guiarán el actuar de la Administradora en la elección de las alternativas de inversión del Fondo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Información General (continuación)

2. Sección Política de Inversión y Diversificación (continuación):

Número 2 Política de Inversiones:

- (i) Se establece que el Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización o instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de capitalización de emisores internacionales, tales como ETFs y cuotas de Fondos mutuos, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en el Reglamento Interno.
- (ii) Se establece que la cartera de inversiones del Fondo no tendrá una duración máxima.
- (iii) Se establece que respecto de otros valores o instrumentos en que invierta el Fondo que no sean de deuda, tanto de emisores extranjeros como nacionales, no se harán diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con tal clasificación.
- (iv) Se establece que los mercados, instrumentos, bienes o certificados en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, si fuere el caso.
- (v) Se incorpora a Japón como país en el cual se podrán efectuar inversiones y la moneda Yen para expresar las inversiones del Fondo o como moneda para mantener disponible.
- (vi) Se establece que 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 y sujeto a los límites establecidos en Reglamento Interno del Fondo.
- (vii) 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.
- (viii) Se establece que 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 y sujeto a los límites establecidos en Reglamento Interno del Fondo.
- (ix) Se complementa lo indicado respecto al nivel de riesgo esperado de las inversiones señalando que el Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.
- (x) Se indica que 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.

Número 3 Características y Diversificación de las inversiones:

- (i) Se actualizan denominaciones y límites de inversión de los instrumentos señalados a las disposiciones de la Ley, su Reglamento y a la Norma, eliminando al efecto referencias a otras normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero y a otros instrumentos que pueda autorizar dicha entidad.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Información General (continuación)

2. Sección Política de Inversión y Diversificación (continuación):

- (ii) Se fijan los siguientes límites máximos de diversificación de las inversiones: (a) Límite máximo de inversión por emisor; (b) Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero; (c) Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores; (d) Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas; (e) Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora; y (f) Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.
- (iii) Se establece que la regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos y deberán ser subsanados dentro de los plazos que se establecen en la Ley.

Número 4 Operaciones que realizará el Fondo:

- (i) Se incorporan los contratos de swap como contratos de derivados que el Fondo podrá celebrar, incluyendo al efecto las referencias a dichas operaciones en todo lo que sea aplicable en el texto del Reglamento Interno del Fondo.
- (ii) Se establece que el Fondo podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren la compra o venta del respectivo activo objeto.
- (iii) Se establece que las operaciones con derivados podrán ser realizadas tanto en Chile como en el extranjero.
- (iv) Se incluyen las cuotas de Fondos de inversión como activo objeto de contratos de derivados.
- (v) Se especifican los límites generales y límites específicos, respectivamente, que el Fondo deberá cumplir para efectos de realizar operaciones con contratos de derivados.
- (vi) Se establece que el Fondo actuará en calidad de prestamista y de prestatario respecto de operaciones de venta corta y préstamo de valores.
- (vii) Se establece que las entidades con las que el Fondo podrá efectuar operaciones de retroventa serán bancos y sociedades financieras nacionales y extranjeras.
- (viii) Se señala que las operaciones de retroventa se celebrarán tanto en el mercado nacional como internacional.

3. Sección Política de Liquidez: Se indica que el Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 0,1% de sus activos serán de alta liquidez para los efectos señalados en el Reglamento Interno, indicando al efecto los activos que tienen dicho carácter y señalando que alternativamente el Fondo podrá mantener una línea de crédito en los términos indicados en la Sección D de dicho texto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Información General (continuación)

4. Sección Política de Endeudamiento: Se señala el porcentaje del patrimonio del Fondo respecto del cual se podrán contraer obligaciones con el fin de pagar rescates de cuotas y otras obligaciones necesarias para la operación del Fondo, entre otros.

5. Sección Política de Votación: Se especifica la política que guiará a la Administradora en el ejercicio del derecho a voto que le otorgan al Fondo sus inversiones.

6. Sección Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos:

Número 1 Series: Se modifican y/o precisan los requisitos de ingreso y características relevantes para cada una de las Series del Fondo.

- (i) Se crean las nueva Series E y F, incorporando al efecto dichas denominaciones en todo el texto del Reglamento Interno del Fondo en lo que resulte aplicable al efecto.
- (ii) La Remuneración de la Administradora correspondiente a la nueva Serie E asciende a un 3,75% sobre la Base de cálculo establecida en el Reglamento Interno del Fondo.
- (iii) La Remuneración de la Administradora correspondiente a la nueva Serie F asciende a un 2,98% sobre la Base de cálculo establecida en el Reglamento Interno del Fondo.
- (iv) La Remuneración de la Administradora correspondiente a Serie C disminuye a un 5% sobre la Base de cálculo establecida en el Reglamento Interno del Fondo.
- (v) La Remuneración de la Administradora correspondiente a Serie I disminuye a un 1,8% sobre la Base de cálculo establecida en el Reglamento Interno del Fondo.

Número 2 Remuneración de cargo del Fondo y gastos:

- (i) Se modifican y/o precisan los montos de Remuneración Fija Anual para cada una de las Series del Fondo.
- (ii) Se individualizan nuevos gastos de operación del Fondo.
- (iii) Se establece que las indemnizaciones, incluidas aquellas que tengan carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y no estarán sujetos a los porcentajes máximos señalados en dicho número.
- (iv) Se establece que la Administradora estará facultada para celebrar contratos por servicios externos para la ejecución de determinados actos, negocios o actividades necesarias para el cumplimiento de su giro, señalando que los gastos por contratación de servicios externos serán de cargo del Fondo en la medida que se encuentren contemplados en el dicho número y se sujetarán a los límites máximos establecidos en el mismo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Información General (continuación)

6. Sección Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos (continuación)

- (v) Se faculta a la Administradora para contratar, en representación del Fondo, cualquier servicio prestado por una sociedad relacionada a ella, los que serán de cargo del Fondo en la medida que se encuentren contemplados en dicho numeral, siempre que se sujeten a los límites máximos establecidos en el mismo y que los cobros se efectúen en condiciones de mercado, señalando al efecto el límite anual específico de los gastos derivados por estas contrataciones.
- (vi) Se establece que La Administradora también estará facultada para celebrar contratos para la administración de la cartera de recursos del Fondo, según lo establecido en el artículo 16° de la Ley N°20.712, señalando que los gastos derivados de estas contrataciones serán siempre de cargo de la Administradora.

Número 3 Comisión o Remuneración de cargo del Partícipe:

- (i) Se modifican y/o precisan las Variables Diferenciadoras y Comisión para cada una de las Series del Fondo.
- (ii) Se establece que, para efectos de determinar el número de días transcurridos entre la inversión y rescate, se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas, conservando éstas la antigüedad que tenían en el Fondo de origen.
- (iii) Se establece que la Administradora determinará libremente la Remuneración que aplicará a cada Serie, respetando siempre el monto tope señalado en dicho número, señalando al efecto que esta última será informada a la Comisión para el Mercado Financiero a través del reporte de la Tasa Anual de Costos y además será publicada periódicamente en la página web de la Administradora www.imtrust.cl.
- (iv) Se establece que ante modificaciones al Reglamento Interno, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de dichas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe, salvo que se trate de una disminución en la remuneración o gastos, de cambios en la denominación del Fondo o en la política de votación. Idéntica excepción se tendrá en el caso de fusión y división del Fondo, o de sus series, siendo el plazo contado desde el día en que se materializa la fusión o división y hasta el trigésimo día siguiente.

Número 4: Se establece que no se contempla una Remuneración aportada al Fondo.

Número 5: Se indica que no se aplicará una Remuneración de liquidación del Fondo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Información General (continuación)

7. Sección Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas:

Número 1 Aporte y Rescate de Cuotas:

- (i) Se precisan los horarios para efectos de determinar el valor cuota para la conversión de aportes y de rescates.
- (ii) Se actualizan referencias existentes en esta sección relativas al Contrato de Suscripción de Cuotas.
- (iii) Se detallan los medios para efectuar aportes y solicitar rescates.
- (iv) Se indica que no aplica la celebración de Contratos de Promesa para este Fondo.
- (v) Se especifica que los rescates por montos significativos se refieren a rescates efectuados por un mismo partícipe.
- (vi) Se eliminan las referencias a Planes de Suscripción y Rescate de Cuotas.
- (vii) Se señala que el Fondo reconoce y acepta fracciones de cuotas y que para efectos de la determinación de los derechos y obligaciones que corresponden al partícipe, las cuotas considerarán cuatro decimales para ello.

Número 2: Se indica que no se contempla el aporte y rescates en instrumentos, bienes y contratos.

Número 3: Se deja constancia que no procede el cobro de comisión según plazo de permanencia por el canje de cuotas ya que las series objeto del mismo no lo contemplan.

8. Sección Otra Información Relevante:

Letra c): Se indica que no aplicará la adquisición de cuotas de propia emisión.

Letra d): Se indica que al tener el Fondo una duración indefinida, no se contempla un procedimiento de liquidación.

Letra g): se especifica el mecanismo, forma y plazo por medio del cual, las indemnizaciones que perciba la Administradora deberán ser enteradas al Fondo o traspasadas a los partícipes.

Letra i): se especifican los mecanismos de resolución de controversias que se emplearán ante conflictos que pudieren surgir entre el partícipe y la Administradora.

Con fecha 21 de julio de 2010, según Resolución Exenta N°425, la CMF aprobó la modificación al reglamento interno del Fondo, consistente en la incorporación de una nueva serie designada con la letra G, contemplando sus respectivas características y remuneración.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Información General (continuación)

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.

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".

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 28 de febrero de 2018.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.

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**.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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:

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “*Estado de Flujo de Efectivo*”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “*Impuesto a las ganancias*”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 12 “*Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades*”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i>- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018
NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2021
CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.	01/01/2018
CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 2 “ <i>Pagos Basados en Acciones</i> ”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 15 “ <i>Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes</i> ”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01/01/2018

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

01/01/2018

Enmienda a NIIF 4 “*Contratos de Seguro*”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “*Propiedades de Inversión*”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 1 “*Adopción por primera vez de las NIIF*”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

01/01/2018

Enmienda a NIC 28 “*Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”. Publicada en Octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

01/01/2019

Enmienda a NIC 28 “*Inversiones en asociadas y negocios conjuntos*”. Publicada en Octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

01/01/2019

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclarara que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, es una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclarara, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	01/01/2019
Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01/01/2019
Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclararon que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado
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 del Fondo en el período de su primera aplicación.	

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Periodo cubierto:

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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 2017 y 2016.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) 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 pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados 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 pesos chilenos. La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

b) Transacciones y saldos

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	
	31-12-2017	31-12-2016
Dólar estadounidense	614,75	669,47

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) Transacciones y saldos (continuación)

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”.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

2.3.1.1 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

2.3.1.2 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 2017 y 2016, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1 Clasificación (continuación)

2.3.1.3 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.

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.

2.3.2 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

Los 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.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

2.4 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las 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 del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

2.6 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 año 2017 y 2016, se ha considerado sólo caja como efectivo y efectivo equivalente.

2.7 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

- b) Serie B, sin monto mínimo y con fines distintos del APV, cuya remuneración es de hasta un 4,28% anual IVA incluido.
- c) Serie C, sin monto mínimo y con fines distintos del APV no afectos a comisión de colocación, cuya remuneración es de hasta un 5,00% anual IVA incluido.
- d) 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 4,00% anual IVA incluido.
- e) 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 3,75% anual IVA incluido.
- f) 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 2,98% anual IVA incluido.
- g) 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 1,80% 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.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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.

2.9 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Fondo no mantiene activos bajo esta clasificación.

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017, 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

a) Política de inversión en instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales

INS TRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMIS ORES NACIONALES		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	40
2.-	Pagarés o letras cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero	40

b) Política de inversión en instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros

INS TRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMIS ORES EXTRANJEROS		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	40
2.-	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil	40
3.-	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	40
4.-	Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	40

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

c) Política de inversión en instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Acciones con presencia bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras ó títulos representativos de éstas, tales como ADR	100
2.-	Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	100
3.-	Opciones para suscribir títulos respresentativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	25
4.-	Cuotas de fondos de inversión	100
5.-	Acciones sin presencia bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras ó títulos representativos de éstas, tales como ADR	50
6.-	Acciones de las sociedades abiertas que no tengan presencia bursatil	10
7.-	Cuotas de fondos mutuos	100
8.-	Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión	40
9.-	Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil	40
10.-	Opciones para suscribir acciones de pago que no tengan presencia bursatil	40

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con promesa de venta de instrumentos de oferta pública de aquellos instrumentos en que el Fondo está autorizado a invertir conforme a la Política del Fondo señalada el punto 1.3) de la Sección IV de su Reglamento Interno, de acuerdo a los términos, condiciones y límites establecidos en la Circular N°1.797 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.

Los países en los cuales se podrán efectuar las inversiones del Fondo, las monedas en las cuales se podrán expresar éstas y/o las monedas que podrán mantenerse como disponibles, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la CMF, son las que se indican a continuación:

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

PAIS	MONEDA	% máximo sobre el activo del Fondo	PAIS	MONEDA	% máximo sobre el activo del Fondo
Afganistán	Afgani	100%	Honduras	Lempira	100%
Albania	Lek	100%	Hong Kong	Dólar de Hong Kong	100%
Alemania	Euro	100%	Hungría	Forint húngaro	100%
Andorra	Euro	100%	India	Rupia india	100%
Arabia Saudita	Riyal	100%	Indonesia	Rupia indonesia	100%
Argelia	Dinar argeliano	100%	Israel	Shekel	100%
Argentina	Peso argentino	100%	Italia	Euro	100%
Australia	Dólar australiano	100%	Japón	Litas	100%
Austria	Euro	100%	Lituania	Euro	100%
Bélgica	Euro	100%	Luxemburgo	Dinar macedonio	100%
Bermuda	Dólar de Bermuda	100%	Macedonia	Ringitt	100%
Bolivia	Peso boliviano	100%	Malasia	Lira de Malta	100%
Brasil	Real	100%	Malta	Dirham marroquí	100%
Bulgaria	Lev	100%	Manuecos	Peso mexicano	100%
Canadá	Dólar canadiense	100%	México	Balboa	100%
Chile	Peso chileno	100%	Panamá	Guaraní	100%
China	Renminbichino	100%	Paraguay	Nuevo Sol	100%
Colombia	Peso colombiano	100%	Perú	Zloty	100%
Corea del Sur	Won	100%	Polonia	Dólar de USA	100%
Costa Rica	Colón costarricense	100%	Puerto Rico	Libra Esterlina	100%
Croacia	Kuna croata	100%	Reino Unido	Corona checa	100%
Dinamarca	Corona danesa	100%	República Checa	Peso dominicano	100%
Ecuador	Dólar de USA	100%	República Dominicana	Leu	100%
Egipto	Lira egipcia	100%	Rumania	Rublo ruso	100%
Emiratos Árabes Unidos	Dirham	100%	Rusia	Dólar de Singapur	100%
El Salvador	Colón salvadoreño	100%	Singapur	Libra siria	100%
Eslovaquia	Corona eslovaca	100%	Siria	Rupia de Sri Lanka	100%
Eslovenia	Euro	100%	Sri Lanka	Rand sudafricano	100%
España	Euro	100%	Sudáfrica	Corona sueca	100%
USA	Dólar de USA	100%	Suecia	Franco suizo	100%
Filipinas	Peso de Filipinas	100%	Suiza	Baht	100%
Finlandia	Euro	100%	Tailandia	Nuevo Dólar de Taiwán	100%
Francia	Euro	100%	Taiwán	Lira turca	100%
Georgia	Lari	100%	Turquía	Peso uruguayo	100%
Grecia	Euro	100%	Uruguay	Bolívar	100%
Guatemala	Quetzal	100%	Venezuela	Dólar Zimbabwés	100%
Holanda	Euro	100%	Zimbabwe		

Nota 5 - Administración de Riesgos

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.869 de la CMF, la Administradora del Fondo cuenta con un Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno que establece los principales criterios, estructura y procedimientos para abordar una gestión de riesgos integral en la organización, con el objeto de mitigar los riesgos posibles de la cartera de inversión del Fondo, como de sus otras posiciones financieras y de cualquier otro riesgo que pudiera impactar en el patrimonio de éste, en la calidad de servicio y en la información a sus partícipes y a terceros, dentro de los niveles aceptados y tolerables.

5.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas de riesgo que utiliza la Administradora se basa en la definición de las políticas definidas para el grupo Credicorp Capital, y en la definición de políticas internas propias del Fondo, las cuales en su conjunto permiten una adecuada gestión de riesgos.

En relación a los procedimientos de administración de riesgo del Fondo en relación a los límites, ratios, medición de riesgo y periodicidad de los análisis, son efectuados de acuerdo a las políticas y definiciones realizadas por el Directorio de la Administradora General de Fondos y a las políticas definidas en el reglamento interno del Fondo.

Las decisiones de inversión se basan en criterios objetivos respecto a los Fundamentos, la Valorización de los Activos, el Sentimiento del Mercado y la opinión de otros analistas de Mercado. Mensualmente, en el comité de estrategia global, se determinan los lineamientos generales de las estrategias de inversión. Además, y de forma quincenal, se realizan comités para cada una de las clases de activo, tales como Renta Variable Local, Renta Variable Internacional, Renta Fija Local y Renta Fija Internacional. En este Comité se revisan las rentabilidades obtenidas, se revisa la implementación de las decisiones acordadas en el comité anterior, se determinan los porcentajes de inversión para cada subclase de activo y finalmente se establece la sobre o sub ponderación con respecto al benchmark. Todas las decisiones del comité de inversiones y la implementación de la estrategia deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo, y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

El análisis está respaldado por modelos cuantitativos respecto a los Fundamentos, la Valorización de los Activos, el Sentimiento del Mercado, la opinión de otros analistas de Mercado, estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo. Adicionalmente, todos los puntos tratados en los respectivos comités se encuentran formalizados por escrito, y se mantiene un registro de las actas firmadas luego de cada junta.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

A los comités antes mencionados asisten el Gerente General, el Presidente del Directorio, Director de Estrategia, y principales ejecutivos del área de Inversiones.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo del Fondo buscan maximizar el valor del Fondo mediante una adecuada gestión de la rentabilidad/riesgo al mantener el riesgo dentro de los niveles aceptados tanto a nivel regulatorio, conforme lo establece su reglamento como dentro de las políticas y niveles determinados internamente por la organización.

5.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

El riesgo de precio es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasas de interés, cambios de monedas extranjeras y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El Fondo mantiene posiciones en varios instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión. Al respecto, el Fondo mutuo Credicorp Capital Globales I es definido como un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero - Derivados, tal como se señala en **Nota 1 - Información General**.

La forma de mitigar y administrar este riesgo se basa en la gestión periódica realizada sobre la cartera de inversiones por regiones, haciendo una evaluación comparativa entre el porcentaje de la cartera que se encuentra determinada y el desempeño que ha tenido el benchmark de referencia (MSCI Emerging Market Index). Además de manera quincenal se efectúan Comités de Inversiones de la clase de activos en donde invierte el Fondo y se evalúa el desempeño que ha obtenido.

Al 31 de diciembre, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Concepto	Valor razonable M\$	
	31-12-2017	31-12-2016
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultado	13.436.557	6.331.284
Activos en derivados relacionados con acciones a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Pasivos en derivados relacionados con acciones a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Instrumentos financieros de capitalización designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

a) Riesgo de precios (continuación)

La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo, instrumentos de deuda de mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización deberá ser, a lo menos, de un 60% del valor de los activos del Fondo.

El siguiente cuadro es un resumen comparativo de las concentraciones de los instrumentos financieros de capitalización a valor razonable por región como porcentaje del activo del Fondo.

País	31-12-2017			31-12-2016		
	% cartera	MSCI	Dif.	% cartera	MSCI	Dif.
Norteamérica	41,09%	55,72%	-14,63%	34,81%	56,27%	-21,46%
Europa	30,74%	20,96%	9,78%	22,25%	22,13%	0,12%
Asia Des.	22,70%	19,28%	3,42%	34,69%	19,35%	15,34%
Otros	5,47%	4,04%	1,43%	8,25%	2,25%	6,00%
Asia Emergente	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%

Las brechas entre el porcentaje de inversión de cartera efectuado por el Fondo y el índice de referencia (MSCI) indicados bajo la columna “Dif.” representan aquellas visiones que la administración tiene sobre la región en la cual se encuentra realizando la inversión.

Las decisiones de sobre y sub ponderación de regiones se basan en criterios objetivos respecto a los Fundamentos, la Valorización de los Activos, el Sentimiento del Mercado y la opinión de otros analistas de Mercado. Cabe señalar que una vez que el comité de inversiones define la inversión objetivo por sector, estos son monitoreados permanentemente por los funds managers del Fondo quienes revisan la diferencia entre el Fondo y su benchmark, el objetivo definido por el comité de inversiones y el desempeño de la cartera con relación al índice de referencia (MSCI All Country World Index).

Adicionalmente, y según lo establece el reglamento interno, las concentraciones por emisor y grupo empresarial están limitadas a un 20% y 25% respectivamente.

Límite	% del activo del Fondo	Concentración según porcentaje de los activos	
		31-12-2017	31-12-2016
Límite máximo de inversión por emisor	20%	17,830%	8,040%
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	25%	24,750%	13,400%

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

a) Riesgo de precios (continuación)

El siguiente cuadro resume la sensibilidad del valor cuota, representativo de los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación, a los movimientos de precio de las acciones al 31 de diciembre. El análisis se basa en los retornos de los últimos 36 meses de las acciones y Fondos que componen el portafolio a dicha fecha y el índice de mercado MSCI All Country World Index. Con dicha información se hace un estudio de correlaciones y se determina la sensibilidad de la cartera con respecto al índice MSCI. El cambio razonable utilizado es de -10%, +10%.

	31-12-2017	31-12-2016
Efecto sobre el valor cuota debido a un incremento en el índice MSCI ACWI del 10%.	10,33%	10,37%
Efecto sobre el valor cuota debido a una disminución en el índice MSCI ACWI del 10%.	-10,33%	-10,37%

Cabe señalar que la administradora utiliza el Índice MSCI como un punto de referencia para tomar decisiones de inversión. Sin embargo, la administradora no administra la estrategia de inversión del Fondo para hacer seguimiento al MSCI All Country World Index o cualquier otro índice o punto de comparación externo. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera al 31 de diciembre y la correlación histórica de las acciones con su índice respectivo. Se espera que la composición de la cartera de inversión del Fondo y la correlación de ello respecto del índice MSCI ACWI, cambie a través del tiempo. Por consiguiente, el análisis de sensibilidad preparado al 31 de diciembre no es necesariamente indicativo del efecto sobre los activos netos del Fondo atribuidos a cuotas en circulación de movimientos futuros en el nivel del índice MSCI ACWI.

El Fondo opera internacionalmente y mantiene activos monetarios denominados en monedas distintas al Peso chileno, la moneda funcional. El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. NIIF 7 considera que la exposición cambiaria relacionada con activos y pasivos no monetarios es un componente del riesgo de precio de mercado y no riesgo cambiario. Sin embargo, la administración observa la exposición al riesgo de todos los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, y por ende, el siguiente cuadro ha sido analizado entre ítems monetarios y no monetarios para satisfacer los requerimientos de NIIF 7.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

a) Riesgo de precios (continuación)

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos del Fondo, tanto monetarios como no monetarios, que son denominados en una moneda distinta al Peso chileno.

Activos en otras monedas	31-12-2017		
	Monto M\$	Moneda Origen	% Cartera
Cuotas de Fondos Mutuos	-	Dólar	0,00%
Otros instrumentos de capitalización	13.436.557	Dólar	100,00%

Activos en otras monedas	31-12-2016		
	Monto M\$	Moneda Origen	% Cartera
Cuotas de Fondos Mutuos	-	Dólar	0,00%
Cuotas de Fondos Mutuos	6.331.284	Dólar	100,00%

b) Riesgo cambiario

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio al 31 de diciembre. El análisis se basa en los supuestos en cuanto a que el tipo de cambio pertinente disminuyó 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. Este aumento o disminución en los activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación se origina principalmente en una variación del valor razonable de instrumentos financieros de capitalización con efecto en resultados.

	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Efecto sobre activo debido a un incremento en tipo de cambio del 5%.	671.828	316.564
Efecto sobre el activo debido a una disminución en el tipo de cambio del 5%.	(671.828)	(316.564)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan a este riesgo.

5.1.2 Riesgo de crédito

El Fondo no está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitud de rescate.

De acuerdo con la política del Fondo, la posición global de liquidez es monitoreada diariamente en función de flujos de caja proyectados para 5 días hábiles.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2017					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	617.676	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	21.412	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	9.671	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	13.472.134
Flujos de salida de efectivo contractual	648.759	-	-	-	13.472.134

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2016					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	223.455	-	-	-	-
Rescates por pagar	83.062	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	16.184	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	6.429	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	6.524.956
Flujos de salida de efectivo contractual	329.130	-	-	-	6.524.956

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2017					
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	13.436.557
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Total de activos	-	-	-	-	13.436.557

ACTIVOS	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2016					
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	6.331.284
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Total de activos	-	-	-	-	6.331.284

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.

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.

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.

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

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 2017 y 2016:

Activos al 31 de diciembre de 2017	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	13.436.557	-	-	13.436.557
– 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	13.436.557	-	-	13.436.557
Pasivos al 31 de diciembre de 2017				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Activos al 31 de diciembre de 2016	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	6.331.284	-	-	6.331.284
– 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	6.331.284	-	-	6.331.284
Pasivos al 31 de diciembre de 2016				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

a) Activos

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	13.436.557	6.331.284
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	13.436.557	6.331.284

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

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

b) Composición de la cartera

Instrumento	31/12/2017				31/12/2016			
	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	-	13.436.557	13.436.557	99,7359	-	6.331.284	6.331.284	97,0318
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	13.436.557	13.436.557	99,7359	-	6.331.284	6.331.284	97,0318
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	-	-	13.436.557	99,7359	-	-	6.331.284	97,0318

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

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	31-12-2017	31-12-2016
Saldo de Inicio al 1 de enero	6.331.284	6.485.317
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	259.901	(141.747)
Adiciones	25.843.642	14.635.922
Ventas	(18.998.270)	(14.648.208)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	13.436.557	6.331.284

Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado

a) **Activos**

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
Saldo de inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2017				31-12-2016			
	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 Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
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

Nota 8 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
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	31-12-2017	31-12-2016
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	377.503	-
Otros	-	-
Subtotal	377.503	-
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	377.503	-

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	31-12-2017	31-12-2016
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	377.503	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	377.503	-

b) Cuentas por pagar

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	223.455
Comisiones y derechos de Bolsa	-	-
Otros	-	-
Total	-	223.455

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

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

b) Cuentas por pagar (continuación)

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	31-12-2017	31-12-2016
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	-	223.455
Otras monedas	-	-
Saldo final	-	223.455

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 11 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
Efectivo en bancos	306.833	522.802
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	306.833	522.802

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Moneda	31-12-2017	31-12-2016
Pesos chilenos	93.447	45.882
Dólares estadounidenses	213.386	476.920
Otras monedas	-	-
Saldo final	306.833	522.802

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 12 - Intereses y Reajustes

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
Efectivo y Efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Mes	31-12-2017	31-12-2016
Enero	20	(3.269)
Febrero	-	(1.989)
Marzo	5	(11.866)
Abril	-	(8.146)
Mayo	-	-
Junio	-	(2.961)
Julio	-	504
Agosto	-	140
Septiembre	1	153
Octubre	(450)	(802)
Noviembre	(1.241)	(956)
Diciembre	(1.837)	(201)
Total	(3.502)	(29.393)

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 15 - Otros Pasivos

Concepto	31-12-2017	31-12-2016
Provisión de Gastos Aceptados por Reglamento Interno	9.671	6.429
Total	9.671	6.429

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.
- 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 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.

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

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.

2017	Comisión de Administración Fija							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total M\$
Enero	2.413	9.178	141	1.143	2.426	1.527	614	17.442
Febrero	2.106	7.135	294	1.178	2.676	1.036	1.561	15.986
Marzo	2.430	8.144	361	1.503	2.977	964	2.169	18.548
Abril	2.118	7.651	342	1.458	2.765	802	2.309	17.445
Mayo	742	7.586	351	1.560	2.673	882	2.461	16.255
Junio	706	7.324	340	1.330	2.489	1.138	2.735	16.062
Julio	733	7.914	67	1.039	2.092	1.256	4.068	17.169
Agosto	725	7.653	-	1.308	1.791	1.404	4.670	17.551
Septiembre	695	7.162	-	1.475	2.059	1.454	4.800	17.645
Octubre	739	7.419	-	1.891	2.306	1.620	6.036	20.011
Noviembre	728	6.703	-	1.960	2.285	2.209	6.014	19.899
Diciembre	747	7.002	-	2.029	2.466	2.575	6.591	21.410
Total	14.882	90.871	1.896	17.874	29.005	16.867	44.028	215.423

2016	Comisión de Administración Fija							
	Series							
	A	B	C	D	E	F	I	Total M\$
Enero	2.546	11.755	234	1.623	825	1.715	-	18.698
Febrero	2.285	10.272	207	1.499	730	1.631	-	16.624
Marzo	2.537	10.660	192	1.667	830	1.612	-	17.498
Abril	2.483	10.017	133	1.691	915	1.233	38	16.510
Mayo	2.602	10.252	139	1.856	1.134	582	74	16.639
Junio	2.540	9.765	134	1.728	1.079	552	72	15.870
Julio	2.610	9.780	135	1.592	1.090	588	73	15.868
Agosto	2.593	9.531	139	1.210	1.240	1.121	56	15.890
Septiembre	2.504	8.918	135	1.287	1.528	1.348	39	15.759
Octubre	2.547	8.712	137	1.548	1.544	895	27	15.410
Noviembre	2.342	8.145	132	1.606	1.790	1.131	26	15.172
Diciembre	2.379	9.040	140	1.086	2.172	1.338	27	16.182
Total	29.968	116.847	1.857	18.393	14.877	13.746	432	196.120

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

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	Año 2017		Año 2016	
	N° Cuotas en circulación	Valor Cuota	N° Cuotas en circulación	Valor Cuota
A	250.809,0494	1.697,1517	922.899,2817	1.528,1248
B	1.235.394,3778	1.520,7954	1.855.026,5922	1.400,7095
C	-	-	23.989,6619	1.379,3024
D	325.650,1815	1.913,0134	187.471,4736	1.755,1463
E	1.067.179,8122	1.082,2847	824.902,2081	984,7635
F	1.117.700,8912	1.125,0580	1.294.488,2632	1.008,5673
I	6.583.003,5653	1.235,3397	32.967,7030	1.099,6982

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 M\$	
	31-12-2017	31-12-2016
A	425.661	1.410.305
B	1.878.782	2.598.353
C	-	33.090
D	622.973	329.040
E	1.154.993	812.334
F	1.257.479	1.305.579
I	8.132.246	36.255
Total	13.472.134	6.524.956

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

	2017							
	Series							Total
	A	B	C	D	E	F	I	
Saldo de Inicio al 1 de enero	922.899,2817	1.855.026,5922	23.989,6619	187.471,4736	824.902,2081	1.294.488,2632	32.967,7030	5.141.745,1837
Cuotas suscritas	21.817,4364	469.675,0492	35.239,3321	355.637,6925	950.050,1728	1.797.879,5569	7.064.791,8244	10.695.091,0643
Cuotas rescatadas	(693.907,6687)	(1.089.307,2636)	(59.228,9940)	(217.458,9846)	(707.772,5687)	(1.974.666,9289)	(514.755,9621)	(5.257.098,3706)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre	250.809,0494	1.235.394,3778	(0,0000)	325.650,1815	1.067.179,8122	1.117.700,8912	6.583.003,5653	10.579.737,8774

	2016							
	Series							Total
	A	B	C	D	E	F	I	
Saldo de Inicio al 1 de enero	1.005.659,7071	2.341.027,1373	39.781,0740	230.403,2475	265.400,5593	685.928,1899	-	4.568.199,9151
Cuotas suscritas	95.678,3697	628.483,1506	-	335.316,0425	587.786,6748	1.162.760,9103	45.919,9749	2.855.945,1228
Cuotas rescatadas	(178.438,7951)	(1.114.483,6957)	(15.791,4121)	(378.247,8164)	(28.285,0260)	(554.200,8370)	(12.952,2719)	(2.282.399,8542)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre	922.899,2817	1.855.026,5922	23.989,6619	187.471,4736	824.902,2081	1.294.488,2632	32.967,7030	5.141.745,1837

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta información por este concepto.

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

2017	Rentabilidad Mensual por Serie						
	A	B	C	D	E	F	I
Enero	-0,9530%	-1,1446%	-1,2051%	-1,1211%	-1,0850%	-0,9049%	-0,8530%
Febrero	2,8596%	2,6799%	2,6231%	2,7019%	2,7358%	2,9047%	2,9614%
Marzo	3,5352%	3,3348%	3,2717%	3,3594%	3,3972%	3,5855%	3,6486%
Abril	1,6823%	1,4919%	1,4318%	1,5153%	1,5511%	1,7301%	1,7901%
Mayo	3,0997%	2,9003%	2,8374%	2,9248%	2,9623%	3,1498%	3,2128%
Junio	-1,0893%	-1,2745%	-1,3329%	-1,2518%	-1,2169%	-1,0428%	-0,9844%
Julio	0,7608%	0,5679%	-	0,6070%	0,7003%	0,7910%	0,8512%
Agosto	-3,3130%	-3,4977%	-	-3,4566%	-3,3541%	-3,2884%	-3,2309%
Septiembre	3,0996%	2,9090%	-	2,9513%	3,0572%	3,1250%	3,1843%
Octubre	1,8190%	1,6246%	-	1,6677%	1,7757%	1,8449%	1,9055%
Noviembre	2,5452%	2,3557%	-	2,3978%	2,5030%	2,5705%	2,6295%
Diciembre	-3,1763%	-3,3611%	-	-3,3201%	-3,2174%	-3,1516%	-3,0940%

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año	Ultimos dos años	Ultimos tres años
Serie A	11,0600%	7,2300%	21,4900%
Serie B	8,5700%	2,4700%	13,5100%
Serie C	N/A	N/A	N/A
Serie D	8,9900%	3,1500%	14,5900%
Serie E	9,9000%	7,1400%	N/A
Serie F	11,5500%	7,1400%	N/A
Serie I	12,3300%	N/A	N/A

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real

Mes	Rentabilidad Anualizada Serie A - APV	
	2017	2016
Enero	-6,5826%	-58,2648%
Febrero	-2,9307%	-49,9597%
Marzo	-2,3803%	-32,2201%
Abril	-4,2209%	-26,9899%
Mayo	-2,9836%	-13,4706%
Junio	-6,7322%	-20,2038%
Julio	-4,6555%	-13,5351%
Agosto	-9,1881%	-7,7852%
Septiembre	-2,8016%	-10,1849%
Octubre	-3,6070%	-12,7916%
Noviembre	-3,5770%	-7,4356%
Diciembre	-9,2182%	-6,0813%

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.

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
31-12-2017	2,00%	4,28%	5,00%	4,00%	3,75%	2,98%	1,80%
31-12-2016	2,00%	4,28%	5,00%	4,00%	3,75%	2,98%	1,80%

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$215.424 (al 31 de diciembre de 2016: M\$196.120), adeudándose M\$21.412 (al 31 de diciembre de 2016: M\$16.184) por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

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	31-12-2017					
	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	0,931	77.428,7350	-	-	77.428,7350	131.408
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor	31-12-2016					
	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	0,910	77.423,9693	4,7657	-	77.428,7350	59.173
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor	31-12-2017					
	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	1,091	77.423,9693	16.697,3488	(7.177,6126)	101.298,9307	154.055
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor	31-12-2016					
	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	1,660	66.332,0963	31.999,2068	20.907,3338	77.423,9693	108.448
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor	31-12-2017					
	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	6,371	-	728.244,7211	-	728.244,7211	899.630
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

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)
31-12-2017	Póliza de seguro	Mapfre	Banco Santander	10.000	01/2017-01/2018
31-12-2016	Póliza de seguro	Mapfre	Banco Santander	10.000	01/2016-01/2017

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017						
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	-	-	-	13.436.557	100,0000	95,1537
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	-	-	-	13.436.557	100,0000	95,1537

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016						
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	-	-	-	6.331.284	100,0000	92,3724
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	-	-	-	6.331.284	100,0000	92,3724

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 23 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 24 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no presenta operaciones por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 25 - Información Estadística

Mes	31/12/2017											
	Serie A				Serie B				Serie C			
	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	1.513,5619	1.398.595	2.413	62	1.384,6767	2.165.380	9.178	105	1.362,6810	32.690	141	2
Febrero	1.556,8434	1.392.293	2.106	58	1.421,7841	2.171.711	7.135	103	1.398,4258	82.752	294	3
Marzo	1.611,8803	1.439.629	2.430	58	1.469,1981	2.267.196	8.144	103	1.444,1776	85.499	361	4
Abril	1.638,9963	460.690	2.118	57	1.491,1167	2.056.270	7.651	100	1.464,8557	80.897	342	2
Mayo	1.689,8009	431.187	742	55	1.534,3630	2.084.920	7.586	99	1.506,4191	83.193	351	2
Junio	1.671,3932	428.532	706	55	1.514,8072	2.164.162	7.324	101	1.486,3396	82.123	340	3
Julio	1.684,1090	433.516	733	55	1.523,4102	2.162.808	7.914	100	1.481,3291	-	67	-
Agosto	1.628,3140	420.325	725	55	1.470,1264	2.047.965	7.653	99	-	-	-	-
Septiembre	1.678,7845	434.570	695	55	1.512,8929	2.102.185	7.162	99	-	-	-	-
Octubre	1.709,3214	443.694	739	55	1.537,4709	1.909.701	7.419	94	-	-	-	-
Noviembre	1.752,8265	452.365	728	53	1.573,6893	1.973.572	6.703	96	-	-	-	-
Diciembre	1.697,1517	425.661	747	53	1.520,7954	1.878.782	7.002	99	-	-	-	-
Mes	31/12/2017											
	Serie D				Serie E				Serie F			
	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	1.735,4688	399.715	1.143	7	974,0793	1.002.969	2.426	9	999,4411	782.465	1.527	4
Febrero	1.782,3592	382.063	1.178	7	1.000,7281	967.180	2.676	9	1.028,4723	789.352	1.036	4
Marzo	1.842,2357	458.201	1.503	7	1.034,7247	975.028	2.977	9	1.065,3479	676.181	964	3
Abril	1.870,1503	451.293	1.458	7	1.050,7746	958.426	2.765	10	1.083,7795	714.863	802	3
Mayo	1.924,8477	460.820	1.560	7	1.081,9022	801.124	2.673	9	1.117,9169	999.737	882	4
Junio	1.900,7528	255.445	1.330	6	1.068,7368	985.974	2.489	9	1.106,2591	895.719	1.138	3
Julio	1.912,2902	386.088	1.039	8	1.076,2211	863.800	2.092	7	1.115,0091	694.149	1.256	3
Agosto	1.846,1891	470.541	1.308	10	1.040,1236	819.022	1.791	7	1.078,3435	1.059.260	1.404	4
Septiembre	1.900,6763	549.857	1.475	11	1.071,9219	1.093.005	2.059	9	1.112,0412	951.279	1.454	4
Octubre	1.932,3745	638.200	1.891	12	1.090,9565	1.102.190	2.306	9	1.132,5575	1.266.144	1.620	6
Noviembre	1.978,7084	644.367	1.960	11	1.118,2635	1.135.534	2.285	9	1.161,6694	1.925.849	2.209	9
Diciembre	1.913,0134	622.973	2.029	11	1.082,2847	1.154.993	2.466	8	1.125,0580	1.257.479	2.575	7

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 25 - Información Estadística (continuación)

Mes	31-12-2017			
	Serie I			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.090,3181	2.882.909	614	8
Febrero	1.122,6071	3.071.708	1.561	8
Marzo	1.163,5669	4.009.076	2.169	10
Abril	1.184,3964	4.079.638	2.309	10
Mayo	1.222,4484	4.060.030	2.461	10
Junio	1.210,4148	4.950.146	2.735	11
Julio	1.220,7180	5.517.072	4.068	13
Agosto	1.181,2781	5.543.495	4.670	13
Septiembre	1.218,8939	7.116.807	4.800	16
Octubre	1.242,1201	7.232.859	6.036	16
Noviembre	1.274,7816	7.558.531	6.014	17
Diciembre	1.235,3397	8.132.246	6.591	17

Mes	31-12-2016											
	Serie A				Serie B				Serie C			
	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	1.471,5254	1.481.093	2.546	61	1.377,2707	3.163.050	11.755	126	1.365,1918	54.254	234	6
Febrero	1.415,0543	1.460.846	2.285	63	1.322,0266	2.989.520	10.272	126	1.309,6845	52.048	207	6
Marzo	1.446,2956	1.500.202	2.537	64	1.348,6078	2.887.162	10.660	123	1.335,2028	32.198	192	3
Abril	1.440,5694	1.496.399	2.483	63	1.340,7610	2.744.287	10.017	119	1.326,6503	31.992	133	3
Mayo	1.511,2451	1.571.652	2.602	63	1.403,8265	2.925.887	10.252	118	1.388,2055	33.476	139	3
Junio	1.437,1192	1.540.436	2.540	63	1.332,4772	2.666.078	9.765	116	1.316,8726	31.591	134	2
Julio	1.483,0262	1.552.221	2.610	62	1.372,3888	2.741.196	9.780	116	1.355,4901	32.518	135	2
Agosto	1.533,3640	1.553.024	2.593	62	1.416,2339	2.648.318	9.531	113	1.397,9420	33.536	139	2
Septiembre	1.494,0851	1.509.867	2.504	61	1.377,3794	2.453.970	8.918	111	1.358,7872	32.597	135	2
Octubre	1.446,9193	1.463.862	2.547	61	1.331,3242	2.251.257	8.712	107	1.312,5526	31.488	137	2
Noviembre	1.513,8363	1.395.374	2.342	61	1.390,2945	2.413.624	8.145	106	1.369,8822	32.863	132	2
Diciembre	1.528,1248	1.410.305	2.380	61	1.400,7095	2.598.353	9.040	108	1.379,3024	33.090	140	2

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I

Notas a los Estados Financieros

Nota 25 - Información Estadística (continuación)

Mes	31-12-2016											
	Serie D				Serie E				Serie F			
	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	1.721,3615	492.127	1.623	8	963,0876	255.604	825	2	975,4813	669.110	1.715	4
Febrero	1.652,6818	472.492	1.499	8	924,8449	245.454	730	2	937,3186	715.178	1.631	4
Marzo	1.686,3107	496.263	1.667	8	943,8638	265.644	830	2	957,2184	569.097	1.612	3
Abril	1.676,8834	534.471	1.691	8	938,7795	348.256	915	2	952,6635	224.978	1.233	2
Mayo	1.756,1755	559.744	1.856	8	983,3784	364.801	1.134	2	998,5732	235.820	582	2
Junio	1.667,3006	476.553	1.728	8	933,8038	339.567	1.079	2	948,8315	218.136	552	2
Julio	1.717,6485	365.777	1.592	7	962,2062	348.758	1.090	2	978,3284	241.108	588	2
Agosto	1.772,9442	364.647	1.210	7	993,3923	521.433	1.240	4	1.010,6962	773.998	1.121	3
Septiembre	1.724,6990	399.129	1.287	8	966,6344	501.859	1.528	4	984,6838	753.001	1.348	3
Octubre	1.667,4259	700.057	1.548	9	934,8753	564.523	1.544	5	954,0610	714.069	895	3
Noviembre	1.741,6833	315.898	1.606	8	976,8538	700.344	1.790	7	998,6528	1.085.978	1.131	4
Diciembre	1.755,1463	329.040	1.086	8	984,7635	812.334	2.173	8	1.008,5673	1.305.579	1.338	4

Mes	31-12-2016			
	Serie I			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.052,7407	-	-	-
Febrero	1.052,7407	-	-	-
Marzo	1.052,7407	-	-	-
Abril	1.032,5329	47.414	38	5
Mayo	1.083,3733	49.748	74	5
Junio	1.030,4037	47.316	72	5
Julio	1.063,4993	48.836	73	5
Agosto	1.099,7838	36.257	56	4
Septiembre	1.072,2126	35.348	39	4
Octubre	1.039,3386	34.265	27	4
Noviembre	1.088,3937	35.882	26	4
Diciembre	1.099,6982	36.255	27	4

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I
Notas a los Estados Financieros

Nota 26 - Sanciones

El 20 de Marzo de 2017, la Administradora recibió sanción de multa de UF 50 mediante Resolución Exenta N° 1211, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Durante el periodo 2016 la Administradora no recibió sanciones ni multas por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 27 - Hechos Relevantes

Durante el periodo 2017 no existen hechos relevantes que informar.

Nota 28 - Hechos Posteriores

Entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.