

*Estados Financieros*

***FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL  
LATIN AMERICAN EQUITY***

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre de 2021 y 2020*

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**Índice**

Estados Financieros

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

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



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de marzo de 2022

Señores Aportantes  
Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 28 de marzo de 2022  
Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity  
2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Otros asuntos - Estados Complementarios*

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información complementaria adjunta, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	14	29.861	11.409
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	18.976.275	19.346.363
Otros documentos y cuentas por cobrar	12	63.769	151
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>19.069.905</b>	<b>19.357.923</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos</b>		<b>19.069.905</b>	<b>19.357.923</b>
<b>ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	13	19.645	9.311
Remuneraciones sociedad administradora	25	11.032	11.562
Otros documentos y cuentas por pagar	12	1.838	1.285
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>32.515</b>	<b>22.158</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital		17.541.252	18.664.781
Resultados Acumulados		670.984	2.007.274
Resultado del ejercicio		825.154	(1.336.290)
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>19.037.390</b>	<b>19.335.765</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>19.069.905</b>	<b>19.357.923</b>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados de Resultados Integrales  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
 (expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	15	3.208.961	(1.098.808)
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(8.457)	(2.517)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(2.294.917)	105.759
Resultado en venta de instrumentos financieros		67.152	(201.928)
Otros		24.092	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>996.831</b>	<b>(1.197.494)</b>
<b>GASTOS</b>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	25	(137.100)	(113.455)
Honorarios por custodia y administración		(50)	(35)
Costos de transacción		(30.653)	(17.208)
Otros gastos de operación	27	(3.874)	(8.098)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(171.677)</b>	<b>(138.796)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>825.154</b>	<b>(1.336.290)</b>
<b>Costos financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>825.154</b>	<b>(1.336.290)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>825.154</b>	<b>(1.336.290)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral</b>		<b>825.154</b>	<b>(1.336.290)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO									
Descripción	31-12-2021 M\$								
	Aportes	Inversiones valorizadas por el método de la participación			Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Otras							
<b>Saldo al 01 de enero de 2021</b>	<b>18.664.781</b>	-	-	-	<b>2.007.274</b>	<b>(1.336.290)</b>	-	<b>19.335.765</b>	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Subtotal</b>	<b>18.664.781</b>	-	-	-	<b>2.007.274</b>	<b>(1.336.290)</b>	-	<b>19.335.765</b>	
Aportes	3.553.193	-	-	-	-	-	-	3.553.193	
Repartos de patrimonio	(4.676.722)	-	-	-	-	-	-	(4.676.722)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio:									
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	825.154	-	825.154	
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	(1.336.290)	1.336.290	-	-	
<b>Total al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>17.541.252</b>	-	-	-	<b>670.984</b>	<b>825.154</b>	-	<b>19.037.390</b>	
Descripción	31-12-2020 M\$								
	Aportes	Inversiones valorizadas por el método de la participación			Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Otras							
<b>Saldo al 01 de enero de 2020</b>	<b>10.650.825</b>	-	-	-	<b>(6)</b>	<b>2.007.249</b>	-	<b>12.658.068</b>	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Subtotal</b>	<b>10.650.825</b>	-	-	-	<b>(6)</b>	<b>2.007.249</b>	-	<b>12.658.068</b>	
Aportes	11.619.641	-	-	-	-	-	-	11.619.641	
Repartos de patrimonio	(3.605.685)	-	-	-	-	-	-	(3.605.685)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio:									
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(1.336.290)	-	(1.336.290)	
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	2.007.280	(2.007.249)	-	31	
<b>Total al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>18.664.781</b>	-	-	-	<b>2.007.274</b>	<b>(1.336.290)</b>	-	<b>19.335.765</b>	

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados de Flujo de Efectivo (Método directo)

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(11.319.961)	(9.288.741)
Venta de activos financieros		12.493.448	5.391.679
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		87.994	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(161.410)	(69.081)
Otros gastos de operación pagados		-	(74.591)
Otros ingresos de operación percibidos		50.367	6.728
<b>Flujo neto originado por actividades de operación</b>		<b>1.150.438</b>	<b>(4.034.006)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Aportes		3.553.193	7.540.119
Repartos de patrimonio		(4.676.722)	(3.605.685)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(1.123.529)</b>	<b>3.934.434</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>26.909</b>	<b>(99.572)</b>
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		11.409	113.498
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo		(8.457)	(2.517)
<b>Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>29.861</b>	<b>11.409</b>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros.



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 1 - Información general

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

El Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado “Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund”, en adelante el “Fondo Latin American Equity”, como asimismo en cuotas de otros fondos nacionales y extranjeros administrados por sociedades relacionadas con la Administradora que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos.

Por su parte, el Fondo Latin American Equity tiene por objeto brindar a sus inversionistas un crecimiento de capital a largo plazo proveniente del manejo activo y diversificado de un portafolio de acciones latinoamericanas, invirtiendo principalmente (por lo menos el 70% de su patrimonio) en acciones de los mercados y sectores de la región latinoamericana y en compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos deriva de dicho mercado. Sus inversiones se realizarán en México, Colombia, Chile, Perú, Brasil y Argentina. A su vez, invertirá en Estados Unidos, en ADRs de sociedades de la región latinoamericana y de compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos deriva de dicho mercado, así como en Canadá y el Reino Unido en empresas latinoamericanas que cotizan en dichos países. En el futuro, el Fondo Latin American Equity podrá invertir en acciones emitidas por empresas de otros países de la región siempre y cuando cumplan con sus requisitos de liquidez. Para esos efectos los mercados latinoamericanos se entenderán como el conjunto de países que componen el continente Americano y el Caribe, incluido Puerto Rico y excluyendo a los Estados Unidos de América y Canadá.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 90% de su activo en los instrumentos señalados precedentemente en su Reglamento Interno, sección dos, política de inversión.

Con fecha 10 de diciembre de 2018 el Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity (el ‘Fondo’) da inicio a su operación, el cual tendrá una duración indefinida.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## **Nota 1 - Información general (continuación)**

Con fecha 15 de junio de 2018, se depositó el primer Reglamento Interno del Fondo, en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), de acuerdo a lo indicado en el artículo N°46 de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”) y la Norma de Carácter General N° 365 de fecha 7 de mayo de 2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “Norma”).

### **Modificaciones al Reglamento Interno 2021:**

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no registra modificaciones en su Reglamento Interno.

### **Modificaciones al Reglamento Interno, 2020:**

Con fecha 20 de noviembre de 2020, Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondo (la “Administradora”) depositó un nuevo Reglamento Interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local (el “Fondo”), entró en vigencia el 21 de diciembre de 2020.

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora”) llevará a cabo la fusión de los fondos denominados Fondo de Inversión Credicorp Capital Pacific Alliance Equity (el “Fondo Absorbido”) y Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity (el “Fondo Absorbente”), mediante la incorporación del primero de estos fondos al último (la “Fusión”). El Fondo Absorbente subsistirá como el fondo continuador bajo el mismo nombre. Para tal efecto, se ha efectuado el depósito del Reglamento Interno del Fondo Absorbente, el cual da cuenta de las modificaciones introducidas por la Administradora, según se detalla más adelante.

Una vez que se materialice la Fusión, los activos y pasivos del Fondo Absorbido pasarán al Fondo Absorbente y los aportes vigentes de todas las series del Fondo Absorbido serán traspasados a la Serie B del Fondo Absorbente. La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de todas las series del Fondo Absorbido en el patrimonio de la Serie B del Fondo Absorbente, conforme lo determinado en el proceso de Fusión. Para efectos de determinar dicho cálculo, se tomará el valor cuota del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido del día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de dicha Fusión.

Las modificaciones efectuadas al reglamento interno del Fondo Absorbente son las siguientes:

- A. En el 2.3. del Número Dos, Título I se eliminó la referencia relativa a que las series de cuotas son de igual valor y características.
- B. En el Título II, se modificó la sección SEIS sobre Conflicto de Interés, que establece lo siguiente:

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 1 - Información general (continuación)

### Modificaciones al Reglamento Interno, 2020 (continuación):

“Habrá un potencial conflicto de interés entre fondos cuando los reglamentos internos de dos o más fondos de inversión administrados por la Administradora, en adelante los “Fondos Relacionados”, consideren en su objeto la posibilidad de realizar transacciones respecto de un mismo activo.

El Directorio de la Administradora ha emitido un documento denominado “Guía de Gestión de Conflictos de Interés”, en adelante la “Guía”, el cual establece los procedimientos que se deben seguir cada vez que las operaciones del Fondo coincidan con las operaciones a efectuar por los Fondos Relacionados.

En este sentido, la Administradora resolverá los conflictos de interés que se presenten atendiendo exclusivamente a la mejor conveniencia de cada uno de los fondos por ella administrados, teniendo en consideración lo dispuesto en la Guía.

La Guía establece los procedimientos que se deben seguir cada vez que las operaciones del Fondo coincidan con las operaciones a efectuar por los Fondos Relacionados, con el objeto de garantizar que tanto las compras como las ventas de instrumentos se efectúen en términos equivalentes para todos los fondos involucrados, sin privilegiar los intereses de uno por sobre los intereses de los demás fondos.

El texto de la Guía deberá mantenerse publicado en la página web de la Administradora a disposición de los aportantes, y de las autoridades administrativas o entidades fiscalizadoras que lo requieran.

La Guía sólo podrá ser modificada por acuerdo del Directorio de la Administradora, debiendo informarse de la referida modificación a los aportantes a través de los medios señalados en el presente Reglamento Interno, y a la Comisión Clasificadora de Riesgo, esta última sólo en la medida que las cuotas se encuentren aprobadas por dicho organismo.

La Administradora deberá tomar sus decisiones de inversión velando siempre porque éstas sean efectuadas con estricta sujeción a la normativa aplicable y al presente Reglamento Interno, buscando maximizar los recursos del Fondo y resguardando los intereses de los aportantes. De esta forma, las inversiones del Fondo deberán cumplir con el objetivo de inversión establecido en la sección “Política de Inversión y Diversificación” del presente Reglamento Interno, no pudiendo nunca efectuarse dichas inversiones buscando generar beneficios directos o indirectos para la Administradora.

Sin perjuicio de lo indicado precedentemente, es responsabilidad exclusiva de la Administradora la solución de los conflictos de interés que pudieren suscitarse entre Fondos Relacionados, cumpliendo de esta forma los derechos y deberes establecidos en la Ley, Capítulo II. En consecuencia, la Administradora arbitrará todos los recursos que sean necesarios con el propósito de obtener una adecuada combinación de rentabilidad y seguridad de las inversiones del Fondo, así como también para que cada una de las operaciones que efectúe por cuenta del Fondo se realice en la mejor conveniencia e interés del mismo.”

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 1 - Información general (continuación)

### Modificaciones al Reglamento Interno, 2020 (continuación):

- C. En el Título VI, Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos, en las secciones UNO y DOS, se realizaron modificaciones en virtud de la creación de dos nuevas series de cuotas: (i) serie AC, para aportes efectuados exclusivamente por carteras administradas por la Administradora o por sus personas relacionadas; (ii) serie CC, para aportes efectuados exclusivamente por empleados de la Administradora y/o de las demás entidades del Grupo Credicorp Capital Chile. A ambas series de cuotas les corresponderá una remuneración de hasta un 1,0115% (IVA incluido).
- D. En el Título VII, Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas, en la sección UNO se modificaron los siguientes numerales:

1. En el numeral 1.5, Medios para efectuar aportes y solicitar rescates, se establece que:

“Los mecanismos y medios a través de los cuales el Partícipe realizará aportes y rescates al Fondo son los siguientes:

- (i) Las solicitudes de aportes se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a sus ejecutivos comerciales, o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.
- (ii) Las solicitudes de rescate se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a sus ejecutivos comerciales, o mediante la firma de una solicitud en las oficinas de la Administradora.

Al respecto, cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo.

Los llamados telefónicos a los ejecutivos comerciales podrán ser grabados y debidamente respaldados por la Administradora. En caso de ausencia o imposibilidad de contactar al ejecutivo comercial, los Aportantes podrán tomar contacto con la central telefónica al número +56-224501600. El envío de los correos electrónicos a los ejecutivos comerciales deberá provenir de la dirección de correo electrónico que previamente tenga registrado el Partícipe en los registros de la Administradora.

Si el aporte o rescate se solicita a través de una solicitud en las oficinas de la Administradora, dicha solicitud deberá encontrarse debidamente firmada por el Partícipe con la firma registrada por éste en los registros de la Administradora u otro medio legal que permita comprobar la identidad del mismo.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 1 - Información general (continuación)

### Modificaciones al Reglamento Interno, 2020 (continuación):

Si la solicitud de aporte y rescate es efectuada en un Día Hábil, antes de las 11:00 horas, se entenderá realizada con la misma fecha y hora en que la Administradora reciba la respectiva solicitud. En caso de que la solicitud se efectuare fuera de los días y horario indicado, se entenderá realizada a las 9:00 horas del Día Hábil siguiente. El procedimiento de validación de las solicitudes de aporte y rescate recibidas por la Administradora se encuentra regulado en el Contrato General de Fondos de la misma.

Para efectos de rescates y aportes, se entenderá por Día Hábil aquel en que las siguientes instituciones abren sus puertas al público para realizar operaciones propias de su giro: /i/ los bancos de Luxemburgo; /ii/ la bolsa de comercio de la ciudad de Nueva York (“New York Stock Exchange”); y /iii/ los bancos comerciales de Chile.

La Administradora ha habilitado la página web [www.credicorpcapital.com/chile](http://www.credicorpcapital.com/chile) que permite a los Partícipes de los fondos que administra, acceder a información respecto del rendimiento y composición de éstos mismos.”

2. Se agregó un nuevo numeral 1.8 denominado “Rescates en períodos excepcionales”, que establece que:

“En cumplimiento de sus políticas internas, la Administradora ha establecido directrices y lineamientos para resguardar sus procesos críticos ante la ocurrencia de eventos que impliquen o puedan implicar, durante un período de tiempo acotado, riesgos financieros, jurídicos, operacionales y/o de liquidez (incluyendo la alteración de plazos para vender sus activos), entre otros, que puedan afectar significativamente el normal desarrollo de las operaciones del Fondo y de las áreas funcionales de la Administradora, en adelante “Situación Excepcional”.

Estas directrices y lineamientos se orientan a mitigar los posibles riesgos producto de una Situación Excepcional, y tienen por objeto el responder, reanudar y restablecer aquellos procesos críticos afectados a ciertos niveles predefinidos, así como prevenir, neutralizar y manejar situaciones de crisis y definir estrategias ante situaciones de emergencia. Conforme lo anterior, en el caso que la Administradora determine que existe una Situación Excepcional y que, por tanto, con ello pueda verse afectado significativamente las operaciones del Fondo, la liquidez del Fondo y/o la posibilidad de vender sus activos en plazos acorde a las características específicas establecidas en el presente Reglamento Interno y su política de inversión, la Administradora podrá decretar, de acuerdo con sus planes de contingencia, adoptados en el contexto de sus políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, una serie de medidas transitorias de carácter excepcional, que comprenden, entre otras, las siguientes:

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 1 - Información general (continuación)

### Modificaciones al Reglamento Interno, 2020 (continuación):

- (i) La obtención de financiamiento de personas relacionadas a la Administradora. Dicho financiamiento deberá cumplir, en todo caso, con las condiciones y límites establecidos en la Política de Endeudamiento del Fondo;
- (ii) Las demás medidas que al efecto autorice la CMF.

Si la Administradora estableciere la existencia de una Situación Excepcional, deberá comunicar dicha circunstancia por escrito a los Aportantes a más tardar el Día Hábil siguiente a la fecha de su establecimiento, a través de los medios indicados para tal efecto el Título IX del presente Reglamento Interno. Dicha comunicación deberá detallar las medidas adoptadas por la Administradora al efecto, dejando constancia de los términos y condiciones que regirán al Fondo mientras permanezca vigente la Situación Excepcional, con indicación expresa de la fecha de inicio y de término de la misma, plazo que en todo caso podrá ser prorrogado por decisión de la Administradora, de lo cual se deberá informar a los Aportantes de la misma forma señalada precedentemente.”

- E. En el Título VII, Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas, se agregó una nueva sección CINCO, relativa al Canje Obligatorio de Series de Cuotas, y la actual sección CINCO pasó a ser la actual sección SEIS. La nueva sección CINCO establece lo siguiente:

“En caso de que se ponga término al contrato de administración de cartera o al vínculo laboral que permite la inversión en cuotas de la Serie AC o Serie CC, respectivamente, la Administradora se encontrará facultada para proceder de oficio con el canje de cuotas de la Serie AC o Serie CC por Cuotas de la Serie B, D, I o U, según corresponda. La Administradora procederá a realizar el canje de Cuotas utilizando los valores cuota de las series involucradas correspondientes al día anterior al de la Fecha de Canje. Desde el día siguiente a la Fecha de Canje se comenzarán a cobrar las nuevas remuneraciones y comenzarán a regir para el Aportante todas las características específicas de la nueva serie de que es Aportante.

Dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, la Administradora o el Agente informará al Aportante correspondiente, por los medios regulados en el presente Reglamento Interno, sobre la materialización del canje, indicando la relación de canje utilizada.

Para estos efectos, la relación de canje de cuotas corresponderá a aquel valor resultante de la división entre el valor cuota de la Serie AC o CC, según corresponda, por el valor de la Cuota de la serie que corresponda al cierre de la Fecha de Canje.”

- F. Se incorporó un nuevo Título X con disposiciones transitorias referidas a la Fusión del Fondo Absorbido y el Fondo Absorbente.
- G. Se realizaron las modificaciones pertinentes en el Anexo A del Reglamento Interno con motivo de la creación de las series AC y serie CC.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## **Nota 1 - Información general (continuación)**

Con fecha 31 de diciembre de 2015, mediante Resolución Exenta N°368, la SVS (actual CMF) aprobó la reforma de estatutos de la sociedad anónima denominada "IM TRUST 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".

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 28 de marzo de 2022.

## **Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos**

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración a lo establecido por las Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

#### **b) Base de medición**

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

#### **c) Juicios y estimaciones contables**

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### d) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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

##### (i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en cuotas del fondo extranjero denominado “Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund.” (en adelante “Fondo Latin American Equity”). El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

##### (ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Hasta la presentación de los presentes Estados Financieros las principales transacciones en moneda extranjera son tranzadas en la misma moneda funcional.

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos estado de situación financiera son en su moneda funcional
- Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados son transados y presentados en su moneda funcional.



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

#### a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas y revisadas por la administración:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).</i>	Períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.

#### Modificaciones a las NIIF vigentes:

##### ***Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- La contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- Cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 31 de diciembre de 2021; y
- No se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

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

#### ***Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 31 de diciembre de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

#### *Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2*

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- Cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- Contabilidad de coberturas; y
- Revelaciones

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i> )	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

##### Nueva Norma

##### *NIIF 17 Contratos de Seguro*

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

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

##### Modificaciones a las NIIF

##### *Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)*

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

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

#### *Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020*

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros: La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos: La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

- NIIF 41 Agricultura: La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

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

#### ***Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)***

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

##### *Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)*

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

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

#### ***Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).***

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

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

#### ***Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

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

#### *Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)*

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

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

#### *Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)*

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

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

#### *Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)*

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

#### Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

#### *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)*

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros

#### a) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

#### b) Bajas

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

#### c) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando el Fondo tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

#### d) Clasificación y medición posterior

El Fondo clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

## **FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

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

##### **d) Clasificación y medición posterior (continuación)**

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

- i) Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:
- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
  - Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

Por otra parte, el Fondo clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:

- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### d) Clasificación y medición posterior (continuación)

ii) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Fondo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

iii) Valor razonable con cambios en resultados (VRCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

El Fondo clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

#### e) Evaluación del Modelo de Negocio

El Fondo realiza una evaluación a nivel de cartera del modelo de negocio en el que mantiene sus activos financieros. Esta evaluación busca reflejar la manera en que gestiona sus inversiones. La información considerada en esta evaluación incluye:

La Política de inversión del Fondo, definen los objetivos y estrategia de inversión del Fondo los cuales se encuentran descritos en el Reglamento Interno del Fondo. El detalle de los tipos de instrumentos se encuentra descritos en Nota 4 de los presentes estados financieros

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

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

##### e) Evaluación del Modelo de Negocio (continuación)

- La forma cómo se evalúa el rendimiento de la cartera de inversiones y cómo este se informa a los inversionistas y aportantes del Fondo.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y a las inversiones mantenidas y la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas de instrumentos financieros componentes de la cartera en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

##### f) Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Fondo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Fondo considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Fondo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### f) Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (continuación)

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

#### g) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros se reconocen inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable en la fecha de contratación.

Los contratos de derivados son contratados para cubrir la exposición de riesgo del portafolio de inversiones (riesgo de moneda y tasa de interés) y no activos específicos. Se informan como un activo, cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando es negativo.

El Fondo no aplica contabilidad de cobertura por lo que al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste es designado contablemente como instrumento derivado para negociación (medición a valor razonable con efecto en resultados).

#### h) Deterioro de valor de activos

- **Activos financieros**

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;

Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y activos del contrato.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

El Fondo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Fondo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Fondo en términos cuantitativos asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario o emisor pague o cumpla con sus obligaciones crediticias por completo al Banco, sin recurso por parte del Fondo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Fondo espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos financieros del emisor o del prestatario:

- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario o emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con efectos en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las estimaciones de pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Si en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, el Fondo medirá la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida de un instrumento financiero.

En resultados se reconocen como una pérdida o ganancia por deterioro de valor el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones. Sin embargo, la corrección de valor de la cuenta de activo por pérdidas para los activos medidos a VRCORI deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros es revisado en cada fecha de presentación de los Estados Financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

#### i) Estimación del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en una fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, el fondo tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar un precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### i) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

#### 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método directo y se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) Efectivo y Equivalente al efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como:
  - i) Efectivo: saldos de disponible en caja y bancos,
  - ii) Equivalente al efectivo: inversiones de corto plazo de alta liquidez, es decir, que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos; fácilmente convertible en monto determinado en efectivo y no estén sujetos a cambios significativos de valor.
- b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Los flujos de efectivo por Dividendos recibidos son clasificados como actividades de operación siempre que se hayan originado por instrumentos de patrimonio invertidos según la Política de Inversiones descrita en Nota 4.

- c) Actividades de inversión: corresponden a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.
- d) Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión. Los principales conceptos dentro de las actividades de financiamiento corresponden a entrada o salida por adquirir o rescatar cuotas del Fondo de parte de los aportantes del mismo; reparto de beneficios a los aportantes por concepto de dividendos, entre otros.

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

#### 2.5 Aportes (Capital pagado)

El Reglamento Interno del Fondo estipula que existirán 7 series de cuotas, la Serie B, Serie D, Serie I, Serie U, Serie AC, Serie CC y Serie IM.

A continuación, se detallan las características de cada una de las Series antes mencionadas:

Serie B: Aporte sin monto Mínimo.

Serie D: Orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$100.000.000 o cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en el total de los fondos mutuos y de inversión rescatables administrados por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$800.000.000.

Serie I: Orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$500.000.000 o cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en el total de los fondos mutuos y de inversión rescatables administrados por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$1.500.000.000.

Serie U: Orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$3.000.000.000.

Serie AC: Orientada Aportes efectuados exclusivamente por carteras administradas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos o por sus personas relacionadas

Serie CC: Orientada Aportes efectuados exclusivamente por empleados de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos y/o de las demás entidades del Grupo Credicorp Capital Chile.

Serie IM: Aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los fondos que administra.

#### 2.6 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 equivalentes al efectivo, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

### 2.7 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio respectivo o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la sección SEIS. siguiente, pudiendo la Administradora distribuir un porcentaje superior. (Ver Nota 18 - Reparto de Beneficios a los Aportantes).

### 2.8 Tributación

El Fondo se encuentra bajo las leyes vigentes en Chile, específicamente por la Ley N° 20.712 en su artículo 81, que indica que fondos de inversión no son contribuyentes del impuesto a la renta en Chile, por lo tanto, no determina impuestos a pagar sobre la base de utilidades netas y, por ende, no se encuentra sujeto a las disposiciones de NIC 12.

### 2.9 Garantías

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

### 2.10 Segmentos

El Fondo tiene la característica de ser un fondo que invierte en el fondo de inversión extranjero denominado “Fondo Latin American Equity.”, como asimismo en cuotas de otros fondos nacionales y extranjeros administrados por sociedades relacionadas con la Administradora que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos.

## Nota 3 - Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2021 descritas en la Nota 2 Resumen de criterios contables significativos, numeral 2.2 “Nuevos pronunciamientos contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el periodo anterior.



## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, cuya versión vigente se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Avenida Apoquindo N°3721, piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado “Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund”, en adelante el “Fondo Latin American Equity”, como asimismo en cuotas de otros fondos nacionales y extranjeros administrados por sociedades relacionadas con la Administradora que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos.

Por su parte, el Fondo Latin American Equity tiene por objeto brindar a sus inversionistas un crecimiento de capital a largo plazo proveniente del manejo activo y diversificado de un portafolio de acciones latinoamericanas, invirtiendo principalmente (por lo menos el 70% de su patrimonio) en acciones de los mercados y sectores de la región latinoamericana y en compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos deriva de dicho mercado. Sus inversiones se realizarán en México, Colombia, Chile, Perú, Brasil y Argentina. A su vez, invertirá en Estados Unidos, en ADRs de sociedades de la región latinoamericana y de compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos deriva de dicho mercado, así como en Canadá y el Reino Unido en empresas latinoamericanas que cotizan en dichos países. En el futuro, el Fondo Latin American Equity podrá invertir en acciones emitidas por empresas de otros países de la región siempre y cuando cumplan con sus requisitos de liquidez. Para esos efectos los mercados latinoamericanos se entenderán como el conjunto de países que componen el continente americano y el Caribe, incluido Puerto Rico y excluyendo a los Estados Unidos de América y Canadá.

El Fondo deberá mantener invertido, al menos un 90% de sus activos, en los instrumentos señalados precedentemente, según se detalla en la Sección siguiente.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en los instrumentos que se indican más adelante, en la medida que se ajusten al objeto indicado en el párrafo precedente:

- i) Cuotas de participación emitidas por el Fondo Latin American Equity;
- ii) Cuotas de fondos, tanto nacionales como extranjeros, que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos;

## **FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

- iii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- iv) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales y extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y
- v) Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que cumplan con las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°327 de la CMF, o aquélla que la modifique o reemplace, para ser considerados de presencia bursátil.

El Fondo podrá invertir en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, sujeto a los límites establecidos más adelante.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

El Fondo se encontrará autorizado para invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora en los términos del artículo 62° de la Ley.

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.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán nacionales como internacionales y deberán cumplir con los requisitos de regulación y supervisión de la Norma de Carácter General N° 376 de la CMF.

Las monedas en las cuales se podrán expresar las inversiones del Fondo 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 normativa aplicable al efecto, son las que se indican a continuación: Dólar de los Estados Unidos de América, y Pesos chilenos.

### **CARACTERÍSTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES**

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento, sin perjuicio de los límites contenidos en la Ley y Reglamento de la Ley:

- i) Cuotas de participación emitidas por el Fondo Latin American Equity independientemente como éstas se denominen en el extranjero; Hasta un 100% del activo total del Fondo.

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

- ii) Cuotas de otros fondos, tanto nacionales como extranjeros que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos: Hasta un 100% del activo total del Fondo.
- iii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta el 10% del activo total del Fondo.
- iv) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales y extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta el 10% del activo total del Fondo.
- v) Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que cumplan con las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°327 de la CMF, o aquélla que la modifique o reemplace, para ser considerados de transacción bursátil: Hasta el 10% del activo total del Fondo.

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión:

Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- i) Inversión en cuotas del Fondo Latin American Equity: Hasta un 100% del activo del Fondo;
- ii) Inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella: Hasta un 100% del activo del Fondo;
- iii) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales: Hasta un 10% del activo del Fondo;
- iv) Inversión en instrumentos o valores emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales: Hasta un 10% del activo del Fondo;
- v) Inversión en títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras: Hasta un 10% del activo del Fondo; y
- vi) Inversión en cuotas de un mismo fondo de inversión, que no sea administrado por la Administradora o por personas relacionadas a ella: Hasta un 10% del activo del Fondo.

No existirán límites en relación con la inversión en instrumentos denominados en dólares de los Estados Unidos de América y Pesos chilenos.

Los fondos en los que el Fondo invierta no deberán cumplir con los límites y las condiciones de diversificación antes señaladas.

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 90% de su activo en los instrumentos indicados en los literales (i) y (ii) del numeral 2.1 del Reglamento Interno del Fondo.

Si se produjeran excesos de inversión respecto de los límites referidos en los numerales 3.1. y 3.2. del Reglamento Interno, que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en los plazos indicados en el artículo 60 de la Ley. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administración, deberán ser subsanados en los plazos que indica la Norma de Carácter General N° 376 de la CMF y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contados desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente y mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

Como política, se procurará que las Cuotas del Fondo se conformen, en todo momento, a los requerimientos que las disposiciones legales o reglamentarias exijan para ser aprobadas como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el D.L. N° 3.500 de 1980 y otros Inversionistas Institucionales, conforme a los términos del artículo 4 bis de la Ley N°18.045.

No se contempla la realización de operaciones distintas de las que sean necesarias para materializar las inversiones del Fondo en los activos indicados precedentemente.

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad a los criterios establecidos en la normativa impartida por la CMF en caso de haberla y de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) Valorización de instrumentos de deuda: Los instrumentos de deuda nacional y extranjero son valorizados diariamente a mercado utilizando la información de precios y tasas proporcionados por un proveedor externo independiente (e.g. RiskAmérica), información que es utilizada por toda la industria.
- b) Valorización de instrumentos de capitalización: Las cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros serán valorizados al valor de rescate que tenga la cuota. Tratándose de valores de cotización bursátil, ellas deberán efectuarse en una bolsa de valores a los precios que resulten de la negociación respectiva.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos

### 5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

### Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

- **Unidad Riesgo Operacional**

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

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

- **Unidad Riesgo Mercado y Liquidez**

Esta área es responsable de monitorear diariamente el cumplimiento con los límites de riesgo mercado establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario. La gestión del riesgo mercado y liquidez cuenta con diversas políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

- **Unidad Riesgo Crédito**

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

#### a) **Riesgos de mercado**

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### a) Riesgos de mercado (continuación)

##### i) Riesgo de precios

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

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo se encuentra invertido principalmente en el Fondo Latin American Equity Fund por M\$18.976.275.

##### ii) Riesgo cambiario

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

El Fondo invierte principalmente en instrumentos financieros denominados en dólar estadounidense, según se muestra en el siguiente resumen:

ACTIVOS	31-12-2021		31-12-2020	
	Valor M\$	% del Total Activo	Valor M\$	% del Total Activo
Dólar estadounidense (USD)	18.976.275	99,51%	19.346.363	99,94%

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2021 y 2020. El análisis se basa en los supuestos en cuanto a que el tipo de cambio pertinente disminuyó en un 5% respecto del dólar estadounidense, manteniéndose constantes todas las demás variables.

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efecto sobre activo debido a un incremento en el tipo de cambio del 5%	948.814	967.318
Efecto sobre activo debido a un disminución en el tipo de cambio del 5%	-948.814	-967.318



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### a) Riesgos de mercado (continuación)

##### ii) Riesgo cambiario (continuación)

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.

##### iii) 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.

#### b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo asociado a la posibilidad que una contraparte incumpla con sus obligaciones de pago hacia el fondo. El fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo exponga directamente al riesgo de crédito.

#### c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### c) Riesgo de liquidez (continuación)

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	19.645	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	11.032	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	1.838	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>11.032</b>	<b>-</b>	<b>21.483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos No corrientes</b>					
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Capital	-	-	-	-	17.541.252
Resultados acumulados	-	-	-	-	670.984
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	825.154
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.037.390</b>
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>11.032</b>	<b>-</b>	<b>21.483</b>	<b>-</b>	<b>19.037.390</b>

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	9.311	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	11.562	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	1.285	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>11.562</b>	<b>-</b>	<b>10.596</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Aportes	-	-	-	-	18.664.781
Resultados acumulados	-	-	-	-	2.007.274
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1.336.290)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.335.765</b>
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>11.562</b>	<b>-</b>	<b>10.596</b>	<b>-</b>	<b>19.335.765</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### c) Riesgo de liquidez (continuación)

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente 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:

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	29.861	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	18.976.275
Otros documentos y cuentas por cobrar	63.769	-	-	-	-
<b>Total de activos</b>	<b>93.630</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.976.275</b>

  

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y efectivo equivalente	11.409	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	19.346.363
Otros documentos y cuentas por cobrar	151	-	-	-	-
<b>Total de activos</b>	<b>11.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.346.363</b>

#### d) Riesgo operacional

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

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

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda.

El Fondo hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento, en línea con la práctica del sector. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de recursos ajenos menos el efectivo y los equivalentes al efectivo. El capital se calcula como el patrimonio neto, más la deuda neta.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene deuda financiera.

### 5.3 Estimación del valor razonable

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Activos al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	18.976.275	18.976.275
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.976.275</b>	<b>18.976.275</b>
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	19.346.363	19.346.363
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.346.363</b>	<b>19.346.363</b>
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene instrumentos clasificados en este rubro.

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

### Nota 6 - Juicios y estimaciones contables significativas

#### a) Estimaciones contables significativas

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:

- i) **Valor razonable de instrumentos financieros derivados:** El Fondo no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles.
- ii) **Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil:** Los efectos del ajuste de este tipo de activos se muestran en la Nota 2.3 Estimación del valor razonable.

Dadas las características de esta inversión, esta Administradora ha estimado que el monto de capital invertido en el Fondo Extranjero corresponderá al flujo neto entre llamados de capital y retornos de capital, monto que será comparado con las valorizaciones que entreguen los Estados Financieros trimestrales que lleguen desde el manager del Fondo Extranjero para establecer el mayor o menor valor de la inversión y que será ajustado por los ingresos realizados (dividendos, intereses, ganancias de capital) que se registren entre la fecha en que se ajustó el valor de la inversión y la fecha de cierre de los Estados Financieros del Fondo. Lo anterior se encuentra establecido en las NIIF y en la Política de Valorización de Fondos de Latin American Equity definida"

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 7 - Activos financieros

### a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, El Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
<b>Títulos de renta variable</b>		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	18.976.275	19.346.363
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
<b>Títulos de deuda</b>		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>18.976.275</b>	<b>19.346.363</b>

### b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
-Resultados realizados	230.956	(196.681)
-Resultados no realizados	774.332	(998.296)
<b>Total ganancias/(pérdidas)</b>	<b>1.005.288</b>	<b>(1.194.977)</b>
-Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en Resultados	-	-
-Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Total ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>1.005.288</b>	<b>(1.194.977)</b>

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

### Nota 7 - Activos financieros (Continuación)

#### c) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, El Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Instrumento	31-12-2021 M\$				31-12-2020 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de soc. anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	18.976.275	18.976.275	99,5090	-	19.346.363	19.346.363	99,9403
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>18.976.275</b>	<b>18.976.275</b>	<b>99,5090</b>	<b>-</b>	<b>19.346.363</b>	<b>19.346.363</b>	<b>99,9403</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones No Registradas</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>18.976.275</b>	<b>18.976.275</b>	<b>99,5090</b>	<b>-</b>	<b>19.346.363</b>	<b>19.346.363</b>	<b>99,9403</b>



## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

### Nota 7 - Activos financieros (continuación)

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	19.346.363	12.612.392
Intereses y reajustes de instrumentos	3.208.961	(1.098.808)
Diferencias de cambio de instrumentos	(2.227.765)	(96.169)
Adiciones	11.319.961	9.288.741
Ventas o pago de dividendos	(12.581.442)	(5.391.679)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos: incremento por valorización de la inversión	(89.803)	4.031.886
<b>Saldo final</b>	<b>18.976.275</b>	<b>19.346.363</b>

### e) Valorización de la inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta Valorización de la inversión.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene inversiones a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

### Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

### Nota 11 - Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

### Nota 12 – Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar

#### a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta el siguiente saldo en este ítem

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	63.769	151
<b>Total</b>	<b>63.769</b>	<b>151</b>

#### b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta el siguiente saldo en este ítem

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por pagar sociedad administradora	-	-
Gastos legales de formación del Fondo	-	-
Provisión Comité de Vigilancia	-	-
Provisión de auditoría y otros	1.838	1.285
Remuneración estructuración	-	-
<b>Total</b>	<b>1.838</b>	<b>1.285</b>

### Nota 13 – Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar por Operaciones

#### a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

#### b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos en este ítem.

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Gastos Bloomberg	19.551	9.217
Cuentas por pagar divisas	-	-
Otros	94	94
<b>Total</b>	<b>19.645</b>	<b>9.311</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 14 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo en bancos	29.861	11.409
<b>Total</b>	<b>29.861</b>	<b>11.409</b>

Conciliación del Efectivo y equivalentes al efectivo con el Estado de Flujo de Efectivo:

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	Tipo de moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	CLP	28.555	11.399
Dólar estadounidense	USD	1.306	10
<b>Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo</b>		<b>29.861</b>	<b>11.409</b>

## Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto.

Concepto	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
<b>Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:</b>		
- A valor razonable con efecto en resultados	3.208.961	(1.098.808)
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>3.208.961</b>	<b>(1.098.808)</b>

## Nota 16 - Cuotas en circulación

El detalle y movimiento de las cuotas vigentes es el siguiente:

	31-12-2021						
	SERIE B	SERIE D	SERIE I	SERIE U	SERIE AC	SERIE CC	SERIE IM
Saldo de inicio	1.186.486	1.718.068	6.259.811	8.890.745	-	10	-
Colocaciones del período	287.640	1.511.535	155.894	742.325	515.429	32.941	-
Disminuciones	(337.265)	(763.003)	(2.934.845)	(54.838)	(69.762)	(14.153)	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>1.136.861</b>	<b>2.466.600</b>	<b>3.480.860</b>	<b>9.578.232</b>	<b>445.667</b>	<b>18.798</b>	<b>-</b>

  

	31-12-2020						
	SERIE B	SERIE D	SERIE I	SERIE U	SERIE AC	SERIE CC	SERIE IM
Saldo de inicio	429.193	50.000	3.743.255	5.973.761	-	-	-
Colocaciones del período	3.523.179	1.723.178	3.077.947	2.916.984	-	10	-
Disminuciones	(2.765.886)	(55.110)	(561.391)	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>1.186.486</b>	<b>1.718.068</b>	<b>6.259.811</b>	<b>8.890.745</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 16 - Cuotas en circulación (continuación)

Valor cuota	31-12-2021 \$	31-12-2020 \$
Serie B	1.120,4418	1.082,4521
Serie D	1.062,3012	1.021,1702
Serie I	1.100,1010	1.054,3385
Serie U	1.140,3107	1.090,6894
Serie AC	835,2710	-
Serie CC	1.043,7542	1.000,0000
Serie IM	-	-

## Nota 17 - Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

## Nota 18 – Reparto de Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo ha realizado el siguiente reparto de patrimonio.

Descripción	31-12-2021 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Reparto de patrimonio	(4.676.722)	-	-	(4.676.722)
Totales	(4.676.722)	-	-	(4.676.722)

Descripción	31-12-2020 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Reparto de patrimonio	(3.605.685)	-	-	(3.605.685)
Totales	(3.605.685)	-	-	(3.605.685)

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE B			SERIE D		
	Período actual	Últimos 12	Últimos 24	Período actual	Últimos 12	Últimos 24
Nominal	3,5096%	3,5096%	-11,0200%	4,0278%	4,0278%	-10,1237%
Real	-2,9077%	-2,9077%	-18,7197%	-2,4216%	-2,4216%	-17,9009%
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	9,4730%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE I			SERIE U		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	4,3404%	4,3404%	-9,5851%	4,5495%	4,5495%	-9,2227%
Real	-2,1284%	-2,1284%	-17,4089%	-1,9323%	-1,9323%	-17,0779%
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	9,4730%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE AC			SERIE CC		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-17,8911%	N/A	N/A	4,3754%	4,3754%	N/A
Real	-21,1607%	N/A	N/A	-2,0956%	-2,0956%	N/A
Variación UF	4,1472%	N/A	N/A	6,6095%	6,6095%	N/A

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	SERIE IM		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	N/A	N/A	N/A
Real	N/A	N/A	N/A
Variación UF	N/A	N/A	N/A

La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles. La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el valor cuota del 01 de enero de 2021 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Para la Serie CC, la rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el valor cuota al 31 de diciembre de 2020 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Para la Serie AC, la rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el valor cuota al 31 de julio de 2021 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

## Nota 20 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta datos relativos a valor económico de la cuota puesto que no mantienen inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 21 - Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

## Nota 22 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

## Nota 23 - Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones que le afecten.

## Nota 24 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta la siguiente custodia de valores.

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	18.976.275	100,0000	99,5090
<b>Total Cartera Inversión</b>	-	-	-	<b>18.976.275</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,5090</b>

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	19.346.363	100,0000	99,9403
<b>Total Cartera Inversión</b>	-	-	-	<b>19.346.363</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,9403</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 25 - 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

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración anual que dependerá de la Serie de Cuotas de que se trate, la cual se expresará en pesos chilenos según se establece a continuación:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
B	Hasta un 1,7850% (IVA incluido)	No aplica
D	Hasta un 1,3090% (IVA incluido)	No aplica
I	Hasta un 1,0115% (IVA incluido)	No aplica
U	Hasta un 0,8000% (IVA incluido)	No aplica
AC	Hasta un 1,0115% (IVA incluido)	No aplica
CC	Hasta un 1,0115% (IVA incluido)	No aplica
IM	No Contempla	No aplica

La remuneración fija se pagará mensualmente al Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce, aplicándose los porcentajes indicados en el cuadro precedente al valor del patrimonio que haya presentado el Fondo durante el mes. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración se deducirá y provisionará diariamente.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente artículo se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que para cada caso se indica en el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo. Dicha actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación escrita a su domicilio, dentro de los cinco días siguientes a su ocurrencia.

El total de remuneración a la administración al 31 de diciembre de 2021 asciende a M\$137.100 (M\$113.455 al 31 de diciembre de 2020), adeudándose M\$11.032 al cierre de estos estados financieros (M\$11.562 al 31 de diciembre de 2020).

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 25 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene la siguiente tenencia de cuotas.

Tenedor	Serie B 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	11.694	1.847	-	13.541	15.172	0,0796

Tenedor	Serie D 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	280.838	-	-	280.838	298.335	1,5644

Tenedor	Serie I 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.156.249	72.773	1.767.621	1.461.401	1.607.689	8,4305

Tenedor	Serie U 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.973.761	5.604.471	-	9.578.232	10.537.023	55,2547

### c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado transacciones con otro fondo de la misma sociedad administradora, con personas relacionadas a ésta, o con sus aportantes.



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 26 - 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)
31-12-2021	Póliza de seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2021-10/01/2022
31-12-2020	Póliza de seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2020-10/01/2021

## Nota 27 - Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo presenta los siguientes saldos por este concepto.

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual M\$	Monto acumulado M\$	
		31-12-2021	31-12-2020
Auditoría y asesorías	(999)	(3.874)	(7.904)
Gastos publicaciones	-	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	-	-	(194)
<b>Total</b>	<b>(999)</b>	<b>(3.874)</b>	<b>(8.098)</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0052</b>	<b>0,0203</b>	<b>0,0418</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 28 - Información Estadística

2021	SERIE B				SERIE D				SERIE I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.100,8406	1.100,8406	1.302.640	60	1.038,9585	1.038,9585	1.785.001	9	1.072,9780	1.072,9780	6.716.639	14
Febrero	1.062,1145	1.062,1145	1.268.055	59	1.002,7921	1.002,7921	1.722.865	9	1.035,8658	1.035,8658	6.484.324	15
Marzo	1.034,7133	1.034,7133	1.239.199	60	977,3363	977,3363	1.827.353	10	1.009,8277	1.009,8277	5.203.180	14
Abril	1.132,5121	1.132,5121	1.498.754	64	1.070,1480	1.070,1480	2.000.886	10	1.105,9975	1.105,9975	4.815.276	14
Mayo	1.197,4192	1.197,4192	1.522.744	62	1.131,9615	1.131,9615	2.116.460	10	1.170,1799	1.170,1799	4.981.995	14
Junio	1.320,5528	1.320,5528	1.684.884	62	1.248,8770	1.248,8770	2.438.199	11	1.291,3612	1.291,3612	5.166.867	13
Julio	1.369,1632	1.369,1632	1.612.364	59	1.295,3989	1.295,3989	2.108.374	10	1.339,8071	1.339,8071	4.776.700	13
Agosto	1.324,8765	1.324,8765	1.618.248	61	1.254,0306	1.254,0306	2.041.044	10	1.297,3511	1.297,3511	4.625.336	13
Septiembre	1.228,4647	1.228,4647	1.392.871	59	1.163,2523	1.163,2523	2.423.069	13	1.203,7337	1.203,7337	4.291.569	13
Octubre	1.124,2707	1.124,2707	1.324.683	62	1.065,0411	1.065,0411	2.627.030	12	1.102,3855	1.102,3855	3.930.241	13
Noviembre	1.077,9158	1.077,9158	1.257.705	60	1.021,5481	1.021,5481	2.519.751	12	1.057,6282	1.057,6282	3.770.672	13
Diciembre	1.120,4418	1.120,4418	1.273.787	58	1.062,3012	1.062,3012	2.620.272	12	1.100,1010	1.100,1010	3.829.298	13

  

2021	SERIE U				SERIE CC				SERIE AC			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.110,1627	1.110,1627	10.694.275	2	1.018,0110	1.018,0110	1.107	1	-	-	-	-
Febrero	1.071,9287	1.071,9287	10.325.964	3	982,7976	982,7976	15.702	4	-	-	-	-
Marzo	1.045,1617	1.045,1617	10.068.116	3	958,0934	958,0934	15.307	4	-	-	-	-
Abril	1.144,8847	1.144,8847	11.028.754	3	1.049,3364	1.049,3364	16.765	4	-	-	-	-
Mayo	1.211,5295	1.211,5295	11.670.748	3	1.110,2307	1.110,2307	17.741	5	-	-	-	-
Junio	1.337,2127	1.337,2127	12.881.463	3	1.225,2038	1.225,2038	19.579	5	-	-	-	-
Julio	1.387,6144	1.387,6144	13.366.987	2	1.271,1683	1.271,1683	4.397	5	1.017,2720	1.017,2720	500.498	2
Agosto	1.343,8718	1.343,8718	12.945.611	2	1.230,8883	1.230,8883	9.949	6	985,0366	985,0366	507.716	5
Septiembre	1.247,1024	1.247,1024	12.013.425	2	1.142,0670	1.142,0670	10.753	7	913,9559	913,9559	471.079	5
Octubre	1.142,2968	1.142,2968	11.003.825	2	1.045,9216	1.045,9216	19.661	8	837,0055	837,0055	431.417	5
Noviembre	1.096,0993	1.096,0993	10.558.801	2	1.003,4569	1.003,4569	18.863	8	803,0228	803,0228	357.881	5
Diciembre	1.140,3107	1.140,3107	10.922.160	1	1.043,7542	1.043,7542	19.620	8	835,2710	835,2710	372.253	5

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2020	SERIE B				SERIE D				SERIE I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.324,0669	1.324,0669	646.832	22	1.243,3691	1.243,3691	62.168	1	1.280,2669	1.280,2669	4.792.365	7
Febrero	1.183,0114	1.183,0114	550.103	21	1.111,3519	1.111,3519	55.568	1	1.144,6048	1.144,6048	4.284.548	7
Marzo	774,2819	774,2819	368.133	22	727,6892	727,6892	36.384	1	749,6535	749,6535	2.806.144	7
Abril	829,9348	829,9348	383.830	22	780,3138	780,3138	39.016	1	804,0647	804,0647	3.077.103	8
Mayo	847,7270	847,7270	397.744	22	797,3808	797,3808	39.869	1	821,8606	821,8606	3.644.804	9
Junio	929,3891	929,3891	443.136	26	874,5846	874,5846	103.585	4	901,6266	901,6266	5.161.483	19
Julio	969,3097	969,3097	443.607	27	912,5386	912,5386	108.080	4	940,9938	940,9938	5.284.344	19
Agosto	951,5022	951,5022	238.510	28	896,1546	896,1546	56.753	3	924,3344	924,3344	4.772.564	14
Septiembre	874,4001	874,4001	393.672	28	823,8760	823,8760	52.175	3	849,9925	849,9925	4.388.719	14
Octubre	863,8355	863,8355	367.929	27	814,2675	814,2675	51.567	3	840,2935	840,2935	4.338.640	14
Noviembre	1.041,3352	1.041,3352	544.817	28	981,9855	981,9855	62.188	3	1.013,6221	1.013,6221	5.233.578	14
Diciembre	1.082,4521	1.082,4521	1.284.314	60	1.021,1702	1.021,1702	1.754.440	9	1.054,3385	1.054,3385	6.599.960	15

  

2020	SERIE U				SERIE CC				SERIE AC			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.321,9892	1.321,9892	7.897.248	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	1.182,0938	1.182,0938	7.061.546	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	774,3382	774,3382	4.625.711	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	830,6777	830,6777	4.962.270	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	849,2068	849,2068	5.072.958	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Junio	931,7695	931,7695	5.566.168	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Julio	972,6181	972,6181	6.062.585	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	955,5611	955,5611	5.956.265	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	878,8522	878,8522	5.478.118	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	868,9715	868,9715	5.416.529	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Noviembre	1.048,3919	1.048,3919	9.320.985	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre	1.090,6894	1.090,6894	9.697.041	2	1.000,0000	1.000,0000	10,0000	1,0000	-	-	-	-

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2021	SERIE IM			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

### **Nota 29 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e información de asociadas o coligadas**

El Fondo no mantiene inversiones en sociedades sobre las cuales posean control directo, indirecto o por cualquier otro medio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y que hayan optado por no presentar estados financieros consolidados requerido por NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N° 592.

### **Nota 30 – Sanciones**

- Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estados Financieros.
- Con fecha 9 de marzo de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Internos, por un monto de \$474.489 por Rectificadorio DJ1922 AT2019.
- Con fecha 17 de febrero de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Interno, por un monto de \$747.417 por diferencia de impuesto F29.

### **Nota 31 - Hechos Posteriores**

Con fecha 27 de enero de 2022, se depositó modificación Reglamento Interno del Fondo y se comunicó que el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora”) acordó modificar el reglamento interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity (el “Fondo”), según se pasa a detallar:

1. En el Título II. “Política de Inversión y Diversificación”, sección UNO. “Objeto del Fondo”, se reemplazó dicha sección por la siguiente: “El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado “Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund”, en adelante el “Fondo Latin American Equity. El Fondo deberá mantener invertido, al menos un 85% de sus activos, en el fondo señalado precedentemente, según se detalla en la Sección DOS siguiente. Por su parte, el Fondo Latin American Equity tiene por objeto brindar a sus inversionistas un crecimiento de capital a largo plazo proveniente del manejo activo y diversificado de un portafolio de acciones latinoamericanas, invirtiendo principalmente (por lo menos el 70% de su patrimonio) en acciones de los mercados y sectores de la región latinoamericana y en compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos derive de dicho mercado. Sus inversiones se realizarán en México, Colombia, Chile, Perú, Brasil y Argentina. A su vez, invertirá en Estados Unidos, en ADRs de sociedades de la región latinoamericana y de compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos derive de dicho mercado, así como en Canadá y el Reino Unido en empresas latinoamericanas que cotizan en dichos países.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 31 - Hechos Posteriores (continuación)

En el futuro, el Fondo Latin American Equity podrá invertir en acciones emitidas por empresas de otros países de la región siempre y cuando cumplan con sus requisitos de liquidez. Para esos efectos los mercados latinoamericanos se entenderán como el conjunto de países que componen el continente Americano y el Caribe, incluido Puerto Rico y excluyendo a los Estados Unidos de América y Canadá. Adicionalmente, el Fondo también podrá invertir en otros fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity.”.

2. En el Título II. “Política de Inversión y Diversificación”, sección DOS. “Política de Inversiones”:

a) Numeral 2.1: Se reemplazó tal numeral por el siguiente: “2.1. Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en el siguiente instrumento que se indican más adelante, en la medida que se ajusten al objeto indicado en la Sección UNO. precedente: (i) Cuotas de participación emitidas por el Fondo Latin American Equity.”.

b) Numeral 2.2.: Se agregó un nuevo numeral 2.2. en los siguientes términos:

“2.2. Tanto para efectos de desarrollar su objeto de inversión como por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir hasta un 15% de su activo total en los siguientes instrumentos:

- (i) Cuotas de fondos, tanto nacionales como extranjeros, que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos;
- (ii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- (iii) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales y extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y
- (iv) Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que cumplan con las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°327 de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace, para ser considerados de presencia bursátil.”.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(expresado en miles de pesos chilenos)

## Nota 31 - Hechos Posteriores (continuación)

- c) Dada la inclusión de que da cuenta la letra b anterior, el antiguo numeral 2.2 pasó a denominarse 2.3. y así sucesivamente se corrigieron los demás numerales de la sección Dos.
3. En el Título II. “Política de Inversión y Diversificación”, sección Tres “Características y Límites de las Inversiones” numeral 3.1 se establecieron los límites máximos por tipo de instrumento, dejando especificado que el límite máximo de inversión para las cuotas de participación emitidas por el Fondo Latin American Equity y para las cuotas de fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity será del 100% del activo total del Fondo. Asimismo, se estableció que el límite de inversión para los demás instrumentos indicados en dicha sección será de hasta el 15% del activo total del Fondo.
4. En el Título II. “Política de Inversión y Diversificación”, sección Tres “Características y Límites de las Inversiones” numeral 3.2 se establecieron los límites máximos de inversión por emisor de cada instrumento, dejando especificado que el límite máximo de inversión en cuotas del Fondo Latin American Equity y en cuotas de fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity será del 100% del activo total del Fondo. Asimismo, se estableció que el límite de inversión para los demás instrumentos indicados en dicha sección será de hasta el 15% del activo total del Fondo.

El texto del Reglamento Interno entrará en vigencia a partir del día 26 de febrero de 2022

Con fecha 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2022 y hasta el 10 de enero de 2023, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1 de enero de 2022, y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pueda afectar significativamente estos Estados Financieros del Fondo.

**FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY**

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos chilenos)

**ANEXOS**



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

## A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2021 M\$			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	18.976.275	18.976.275	99,5090
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>18.976.275</b>	<b>18.976.275</b>	<b>99,5090</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos chilenos)

## B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>230.956</b>	<b>(196.681)</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	118.920	(266.394)
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	(50)	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	87.994	69.713
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	24.092	-
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(2.346.635)</b>	<b>(1.168.521)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(2.346.635)	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	(1.168.521)
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>3.120.967</b>	<b>170.225</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	170.225
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	3.120.967	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(171.677)</b>	<b>(138.796)</b>
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(137.100)	(113.455)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(30.703)	(17.243)
Otros gastos	(3.874)	(8.098)
Diferencias de cambio	(8.457)	(2.517)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>825.154</b>	<b>(1.336.290)</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos chilenos)

## C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>(2.295.813)</b>	<b>(1.506.515)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	230.956	(196.681)
Pérdida no realizada de inversiones	(2.346.635)	(1.168.521)
Gastos del ejercicio	(171.677)	(138.796)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(8.457)	(2.517)
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(1.545.523)</b>	<b>(39.008)</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>(374.485)</b>	<b>(39.008)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(374.485)	(39.008)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada</b>	<b>(1.171.038)</b>	<b>-</b>
Pérdida devengada acumulada inicial	(1.171.038)	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(3.841.336)</b>	<b>(1.545.523)</b>