

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Indice

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, 25 de marzo de 2021

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 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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, 25 de marzo de 2021
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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	14	11.409	113.498
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	19.346.363	12.612.392
Otros documentos y cuentas por cobrar	12	151	-
Total Activos Corrientes		19.357.923	12.725.890
Activos No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		19.357.923	12.725.890
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	13	9.311	60.346
Remuneraciones sociedad administradora	25	11.562	6.507
Otros documentos y cuentas por pagar	12	1.285	969
Total Pasivos Corrientes		22.158	67.822
Pasivo No Corriente			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		18.664.781	10.650.825
Resultados Acumulados		2.007.274	(6)
Resultado del ejercicio		(1.336.290)	2.007.249
Total Patrimonio Neto		19.335.765	12.658.068
Total Pasivos y Patrimonio		19.357.923	12.725.890

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 2020 y 2019

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes		(1.098.808)	325.618
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.517)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	105.759	1.720.633
Resultado en venta de instrumentos financieros		(201.928)	16.961
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(1.197.494)	2.063.212
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	25	(113.455)	(43.826)
Honorarios por custodia y administración		(35)	-
Costos de transacción		(17.208)	(8.687)
Otros gastos de operación	27	(8.098)	(3.450)
Total gastos de operación		(138.796)	(55.963)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(1.336.290)	2.007.249
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(1.336.290)	2.007.249
Resultado del ejercicio		(1.336.290)	2.007.249
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		(1.336.290)	2.007.249

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 2020 y 2019

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO									
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							
Saldo al 01 de enero de 2020	10.650.825	-	-	-	(6)	2.007.249	-	12.658.068	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	10.650.825	-	-	-	(6)	2.007.249	-	12.658.068	
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	
Total al 31 de diciembre de 2020	18.664.781	-	-	-	2.007.274	(1.336.290)	-	19.335.765	
Descripción	31-12-2019 M\$								
	Aportes	Inversiones valorizadas por el método de la participación			Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Otras							
Saldo al 01 de enero de 2019	7.071	-	-	-	-	(6)	-	7.065	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	7.071	-	-	-	-	(6)	-	7.065	
Aportes	10.888.007	-	-	-	-	-	-	10.888.007	
Repartos de patrimonio	(244.253)	-	-	-	-	-	-	(244.253)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio:									
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	2.007.249	-	2.007.249	
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	(6)	6	-	-	
Total al 31 de diciembre de 2019	10.650.825	-	-	-	(6)	2.007.249	-	12.658.068	

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Compra de activos financieros	7	(9.288.741)	(12.176.516)
Venta de activos financieros		5.391.679	1.627.336
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(69.081)	(37.318)
Otros gastos de operación pagados		(74.591)	(7.525)
Otros ingresos de operación percibidos		6.728	56.702
Flujo neto originado por actividades de operación		(4.034.006)	(10.537.321)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Aportes		7.540.119	10.888.007
Repartos de patrimonio		(3.605.685)	(244.253)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.934.434	10.643.754
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(99.572)	106.433
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		113.498	7.065
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo		(2.517)	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2020		11.409	113.498

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 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 1 - Información general

El Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity (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 (el ‘Fondo’) 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 2020 y 2019
(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, 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”), 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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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 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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019:

Al 31 de diciembre de 2019, no se han registrado modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

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 25 de marzo de 2021.

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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019.

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 2020 y 2019.

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; y
- Por lo descrito en los puntos anteriores no aplica las diferencias de cambio.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2020.

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).</i>	Períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo, cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

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 un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- Eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- Añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- Restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y

Añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

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, considerando que a la fecha de cierre de éstos, el Fondo no posee combinación de Negocios.

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que “La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa”.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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, considerando que a la fecha de cierre de éstos, el Fondo no ha realizado cambios en las políticas contables, respecto al año anterior.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- Asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- Evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- No interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- Aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (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.

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 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.

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 en 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.

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 30 de junio de 2021; y

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

- 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.

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 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.
Modificaciones a las NIIF	
<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>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

a) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y ciertas inversiones en instrumentos de deuda son clasificadas como activos financieros a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable si es mantenido para negociar. El Fondo a la fecha de cierre de los Estados Financieros no presenta pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos son medidos a costo histórico.

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

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

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

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente.

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

c) 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.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valoración, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprados-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Deterioro de valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la Norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

2.6 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo sólo mantiene en este rubro el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.7 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.7 Aportes (Capital pagado) (continuación)

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.

2.8 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

2.9 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).

2.10 Tributación

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.11 Beneficio tributario

El Fondo se acoge al Beneficio Tributario establecido en el artículo 82° N° 1, letra B numeral iii) de la Ley. Para efectos de permitir lo anterior, deberá distribuirse a los Aportantes la totalidad de los dividendos, intereses, otras rentas de capitales mobiliarios y ganancias de capital percibidas o realizadas por el Fondo, según corresponda, que no gocen de una liberación del impuesto adicional y que provengan de los instrumentos, títulos, valores, certificados o contratos emitidos en Chile y que originen rentas de fuente chilena según la Ley sobre Impuesto a la Renta, durante el transcurso del ejercicio en el cual dichas cantidades hayan sido percibidas o realizadas, o dentro de los 180 días corridos siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos determinados en ese período, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

2.12 Garantías

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

2.13 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado cambios contables en relación al periodo anterior.

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.

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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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 aquella 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:

- 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 2020 y 2019
(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 produjeren 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 produjeren 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 2020 y 2019
(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.

a) 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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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 2020, el fondo se encuentra invertido principalmente en el Fondo Latin American Equity Fund por M\$ 19.346.363.

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	31-12-2020		31-12-2019	
	Valor M\$	% del Total Activo	Valor M\$	% del Total Activo
Dólar estadounidense (USD)	19.346.363	99,94%	12.612.392	99,11%

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2020 y 2019. 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.

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Efecto sobre activo debido a un incremento en el tipo de cambio del 5%	967.318	630.620
Efecto sobre activo debido a un disminución en el tipo de cambio del 5%	-967.318	-630.620

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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
Al 31 de diciembre de 2020					
Pasivos corrientes					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	9.311	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	11.562	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	1.285	-	-
Total pasivos corrientes	11.562	-	10.596	-	-
Pasivos No corrientes					
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	18.664.781
Resultados acumulados	-	-	-	-	2.007.274
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1.336.290)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	19.335.765
Flujos de salida de efectivo contractual	11.562	-	10.596	-	19.335.765

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2019					
Pasivos corrientes					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	60.346	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	6.507	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	969	-	-
Total pasivos corrientes	6.507	-	61.315	-	-
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Aportes	-	-	-	-	10.650.825
Resultados acumulados	-	-	-	-	(6)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.007.249
Total patrimonio neto	-	-	-	-	12.658.068
Flujos de salida de efectivo contractual	6.507	-	61.315	-	12.658.068

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2020	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.409	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	19.346.363
Otros documentos y cuentas por cobrar	151	-	-	-	-
Total de activos	11.560	-	-	-	19.346.363

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Efectivo y efectivo equivalente	113.498	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	12.612.392
Total de activos	113.498	-	-	-	12.612.392

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.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote SARS-CoV-2 “Coronavirus COVID-19” como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo.

En este contexto, la Administradora ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de sus trabajadores y de sus clientes, así como, el aseguramiento de la continuidad operacional y análisis de futuros requerimientos de liquidez.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional (continuación)

Plan de continuidad operacional:

Desde mediados de marzo la Administradora y sus relacionadas comenzaron a desarrollar iniciativas que permitieran el resguardo de sus trabajadores, clientes y proveedores y al mismo tiempo asegurar la continuidad de sus operaciones. De esta manera, se ha implementado el Teletrabajo para aquellos trabajadores que, de acuerdo con la naturaleza de sus funciones y responsabilidades, pueden realizar sus labores desde sus hogares. Al respecto, se han proporcionado todos los recursos necesarios para continuar las operaciones de forma remota con normalidad. A partir de mediados de marzo la Administradora implementó la modalidad de teletrabajo para el 100% de su personal.

En resumen, la Administradora se encuentra evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que el brote de COVID-19 pueda tener sobre los diferentes negocios que opera, en su grupo de colaboradores, clientes y proveedores. Asimismo, mantiene una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir la propagación de la pandemia.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019:

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	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	-	-	-	-
Total activos	-	-	19.346.363	19.346.363
Pasivos al 31 de diciembre de 2020				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	12.612.392	12.612.392
– 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	-	-	-	-
Total activos	-	-	12.612.392	12.612.392
Pasivos al 31 de diciembre de 2019				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019
(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 2020 y 2019, El Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Concepto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	19.346.363	12.612.392
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
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	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	19.346.363	12.612.392

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):	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
-Resultados realizados	(196.681)	16.961
-Resultados no realizados	(998.296)	2.046.251
Total ganancias/(pérdidas)	(1.194.977)	2.063.212
-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	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	(1.194.977)	2.063.212

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Activos financieros (Continuación)

c) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, El Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Instrumento	31-12-2020 M\$				31-12-2019 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de soc. anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	19.346.363	19.346.363	99,9403	-	12.612.392	12.612.392	99,1081
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	19.346.363	19.346.363	99,9403	-	12.612.392	12.612.392	99,1081
Títulos de Deuda								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	19.346.363	19.346.363	99,9403	-	12.612.392	12.612.392	99,1081

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	12.612.392	-
Intereses y reajustes de instrumentos	(1.098.808)	325.618
Diferencias de cambio de instrumentos	(96.169)	1.737.594
Adiciones	9.288.741	12.176.516
Ventas o pago de dividendos	(5.391.679)	(1.627.336)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos: incremento por valorización de la inversión	4.031.886	-
Saldo final	19.346.363	12.612.392

e) Valorización de la inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 11 - Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Concepto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	151	-
Total	151	-

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Concepto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por pagar sociedad administradora	-	-
Gastos legales de formación del Fondo	-	-
Provisión Comité de Vigilancia	-	-
Provisión de auditoría y otros	1.285	969
Remuneración estructuración	-	-
Total	1.285	969

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 2020 y 2019, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta los siguientes saldos en este ítem.

Concepto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gastos por Valorización	-	-
Gastos Bloomberg	9.217	3.586
Otros	94	56.760
Total	9.311	60.346

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo en bancos	11.409	113.498
Total	11.409	113.498

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	Tipo de moneda	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pesos chilenos	CLP	11.380	73.702
Dólar estadounidense	USD	29	39.796
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo		11.409	113.498

Nota 15 – Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no mantiene otros activos que informar.

Nota 16 - Cuotas en circulación

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

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

	31-12-2019			
	SERIE B	SERIE I	SERIE D	SERIE U
Saldo de inicio	7.071	-	-	-
Colocaciones del período	427.193	8.040.617	50.000	5.973.761
Disminuciones	(5.071)	(4.297.362)	-	-
Saldo al cierre	429.193	3.743.255	50.000	5.973.761

Valor cuota	31-12-2020 \$	31-12-2019 \$
Serie B	1.082,4521	1.259,2061
Serie D	1.021,1702	1.181,9593
Serie I	1.054,3385	1.216,7247
Serie U	1.090,6894	1.256,1628
Serie AC	-	-
Serie CC	1.000,0000	-
Serie IM	-	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 17 - Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

Nota 18 – Reparto de Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo ha realizado el siguiente reparto de patrimonio.

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)

Descripción	31-12-2019 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Reparto de patrimonio	(244.253)	-	-	(244.253)
Totales	(244.253)	-	-	(244.253)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE B			SERIE D		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-14,0369%	-14,0369%	8,3341%	-13,6036%	-13,6036%	N/A
Real	-16,2855%	-16,2855%	2,7272%	-15,8635%	-15,8635%	N/A
Variación UF	2,6859%	2,6859%	5,4580%	2,6859%	2,6859%	N/A

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	-13,3462%	-13,3462%	N/A	-13,1729%	-13,1729%	N/A
Real	-15,6128%	-15,6128%	N/A	-15,4441%	-15,4441%	N/A
Variación UF	2,6859%	2,6859%	N/A	2,6859%	2,6859%	N/A

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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Real	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Variación UF	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

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

Nota 20 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 22 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 23 - Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones que le afecten.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta custodia de valores.

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
Total Cartera Inversión	-	-	-	19.346.363	100,0000	99,9403

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2019 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	12.612.392	100,0000	99,1081
Total Cartera Inversión	-	-	-	12.612.392	100,0000	99,1081

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2020 asciende a M\$113.455 (M\$43.826 al 31 de diciembre de 2019), adeudándose M\$11.562 al cierre de estos estados financieros (M\$6.507 al 31 de diciembre de 2019).

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2020, el Fondo mantiene la siguiente tenencia de cuotas.

Año 2020	SERIE B						
	%	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	-	18.171	39.032	45.509	11.694	12.658	0,0654%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Año 2020	SERIE U						
	%	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	24.888	24.888	3.973.761	4.334.139	22,3895%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Año 2020	SERIE I 31-12-2020						
	%	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	-	2.132.455	1.023.794	-	3.156.249	3.327.755	17,1907%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019
(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)
31-12-2020	Póliza de seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2020-10/01/2021
31-12-2019	Póliza de seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2019-10/01/2020

Nota 27 - Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta los siguientes saldos por este concepto.

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual	Monto acumulado M\$	
		31-12-2020	31-12-2019
Auditoría y asesorías	(3.968)	(7.904)	(3.450)
Gastos publicaciones	-	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	(194)	(194)	-
Total	(4.162)	(8.098)	(3.450)
% sobre el activo del fondo	0,0215	0,0418	0,0271

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística

2020	SERIE B				SERIE D				SERIE I			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	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 AC				SERIE CC			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	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	1

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2020	SERIE IM			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

2019	SERIE B				SERIE D				SERIE I			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
Enero	1.070,0742	1.070,0742	50.247	2	999,8448	999,8448	49.992	1	-	-	-	-
Febrero	1.043,3992	1.043,3992	48.995	3	975,2945	975,2945	975,295	1	1.001,4585	1.001,4585	401.421	3
Marzo	1.006,4292	1.006,4292	415.121	17	941,1368	941,1368	47.057	1	966,6311	966,6311	4.130.805	11
Abril	1.012,0987	1.012,0987	417.460	17	946,8276	946,8276	47.341	1	972,7160	972,7160	2.402.520	11
Mayo	1.026,4402	1.026,4402	420.224	17	960,6520	960,6520	48.033	1	987,1699	987,1699	2.438.220	11
Junio	1.049,6241	1.049,6241	429.715	17	982,7535	982,7535	49.138	1	1.010,1308	1.010,1308	3.393.416	12
Julio	1.106,6231	1.106,6231	477.168	19	1.036,5612	1.036,5612	51.828	1	1.065,7091	1.065,7091	3.580.125	12
Agosto	1.036,6748	1.036,6748	444.934	18	971,4541	971,4541	48.573	1	999,0256	999,0256	3.356.110	12
Septiembre	1.104,9383	1.104,9383	474.232	18	1.035,8485	1.035,8485	51.792	1	1.065,5103	1.065,5103	4.202.521	11
Octubre	1.171,0565	1.171,0565	502.609	18	1.098,2991	1.098,2991	54.915	1	1.130,0371	1.130,0371	4.457.023	10
Noviembre	1.225,2917	1.225,2917	525.887	18	1.149,6371	1.149,6371	57.482	1	1.183,1503	1.183,1503	4.666.509	10
Diciembre	1.259,2061	1.259,2061	540.442	18	1.181,9593	1.181,9593	59.098	1	1.216,7247	1.216,7247	4.554.511	7

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2019	SERIE U				SERIE IM			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	1.002,8979	1.002,8979	3.985.277	1	-	-	-	-
Mayo	1.017,9730	1.017,9730	4.045.181	1	-	-	-	-
Junio	1.041,8214	1.041,8214	4.139.949	1	-	-	-	-
Julio	1.099,3301	1.099,3301	4.368.475	1	-	-	-	-
Agosto	1.030,7179	1.030,7179	4.095.827	1	-	-	-	-
Septiembre	1.099,4926	1.099,4926	4.369.121	1	-	-	-	-
Octubre	1.166,2754	1.166,2754	4.634.500	1	-	-	-	-
Noviembre	1.221,2926	1.221,2926	7.295.710	2	-	-	-	-
Diciembre	1.256,1628	1.256,1628	7.504.016	2	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2020 y 2019 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

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

Nota 31 - Hechos Posteriores

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con HDI Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2021 y hasta el 10 de enero de 2022, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Al 1 de enero de 2021, y a 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 2020 y 2019

(expresado en miles de pesos chilenos)

ANEXOS

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2020

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2020 M\$		% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	19.346.363	99,9403
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	-	-	-
TOTAL	-	19.346.363	99,9403

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(expresado en miles de pesos chilenos)

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(196.681)	16.961
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	(266.394)	3.411
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	69.713	13.550
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	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(1.168.521)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
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)	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	170.225	2.046.251
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	170.225	1.734.183
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	312.068
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	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(138.796)	(55.963)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(113.455)	(43.826)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(17.243)	(8.687)
Otros gastos	(8.098)	(3.450)
Diferencias de cambio	(2.517)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(1.336.290)	2.007.249

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(expresado en miles de pesos chilenos)

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(1.506.515)	(39.002)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(196.681)	16.961
Pérdida no realizada de inversiones	(1.168.521)	-
Gastos del ejercicio	(138.796)	(55.963)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(2.517)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(39.008)	(6)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(39.008)	(6)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(39.008)	(6)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(1.545.523)	(39.008)