

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2023 y 2022



Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022*



Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes de
Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.a.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2022

Los estados financieros de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de febrero de 2023.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

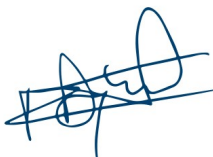
- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin American Equity. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Información suplementaria - Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presentan 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 las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2023 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.



Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Estados Financieros

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

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

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	14	29.467	36.618
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	4.879.140	5.590.375
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	13	43.012	43.012
Otros activos		-	-
Total Activos Corrientes		4.951.619	5.670.005
Activos No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		4.951.619	5.670.005
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	358	21.753
Remuneraciones sociedad administradora	25	3.767	4.525
Otros documentos y cuentas por pagar	13	56.485	91.478
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos Corrientes		60.610	117.756
Pasivo No Corriente			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		1.740.482	3.564.315
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		1.778.157	1.496.138
Resultado del ejercicio		1.424.380	581.700
Dividendos provisorios		(52.010)	(89.904)
Total Patrimonio Neto		4.891.009	5.552.249
Total Pasivos y Patrimonio		4.951.619	5.670.005

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 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	15	92.896	56.996
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		8.846	(185.070)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		1.123.002	1.366.845
Resultado en venta de instrumentos financieros		232.877	(537.785)
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	-	-
Otros		21.454	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		1.479.075	700.986
GASTOS			
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	25	(49.335)	(102.669)
Honorarios por custodia y admistración		(322)	(212)
Costos de transacción		(360)	(11.650)
Otros gastos de operación	27	(4.678)	(4.755)
Total gastos de operación		(54.695)	(119.286)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.424.380	581.700
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.424.380	581.700
Resultado del ejercicio		1.424.380	581.700
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		1.424.380	581.700

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2023 M\$							
	Aportes	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
Saldo al 01 de enero de 2023	3.564.315	-	-	-	1.496.138	581.700	(89.904)	5.552.249
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	89.904	89.904
Subtotal	3.564.315	-	-	-	1.496.138	581.700	-	5.642.153
Aportes	207.032	-	-	-	-	-	-	207.032
Repartos de patrimonio	(2.030.865)	-	-	-	-	-	-	(2.030.865)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(299.681)	-	(52.010)	(351.691)
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	1.424.380	-	1.424.380
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	581.700	(581.700)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2023	1.740.482	-	-	-	1.778.157	1.424.380	(52.010)	4.891.009
Descripción	31-12-2022 M\$							
	Aportes	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
Saldo al 01 de enero de 2022	17.541.252	-	-	-	670.984	825.154	-	19.037.390
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	17.541.252	-	-	-	670.984	825.154	-	19.037.390
Aportes	77.846	-	-	-	-	-	-	77.846
Repartos de patrimonio	(14.054.783)	-	-	-	-	-	-	(14.054.783)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(89.904)	(89.904)
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	581.700	-	581.700
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	825.154	(825.154)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2022	3.564.315	-	-	-	1.496.138	581.700	(89.904)	5.552.249

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	7	(1.776.343)	(14.989.253)
Venta de activos financieros		3.936.352	29.281.994
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		(52.492)	(123.977)
Otros gastos de operación pagados		-	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de operación		2.107.517	14.168.764
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		207.032	77.846
Repartos de patrimonio		(2.030.865)	(14.054.783)
Repartos de dividendos		(299.681)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(2.123.514)	(13.976.937)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(15.997)	191.827
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		36.618	29.861
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo		8.846	(185.070)
Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo		29.467	36.618

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

Nota 1 - Información general

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

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

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado "Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund", en adelante el "Fondo Latin American Equity. El Fondo deberá mantener invertido, al menos un 85% de sus activos, en el fondo señalado precedentemente, según se detalla en la Sección DOS siguiente.

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

Adicionalmente, el Fondo también podrá invertir en otros fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity.

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.

Nota 1 - Información general (continuación)

Con fecha 15 de diciembre 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 2023:

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta modificaciones en su Reglamento Interno.

Modificaciones al Reglamento Interno 2022:

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

1. En el Título II. “Política de Inversión y Diversificación”, sección UNO. “Objeto del Fondo”, se reemplazó dicha sección por la siguiente: “El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado “Credicorp Capital Asset Management Fund–Credicorp Capital Latin American Equity Fund”, en adelante el “Fondo Latin American Equity. El Fondo deberá mantener invertido, al menos un 85% de sus activos, en el fondo señalado precedentemente, según se detalla en la Sección DOS siguiente. Por su parte, el Fondo Latin American Equity tiene por objeto brindar a sus inversionistas un crecimiento de capital a largo plazo proveniente del manejo activo y diversificado de un portafolio de acciones latinoamericanas, invirtiendo principalmente (por lo menos el 70% de su patrimonio) en acciones de los mercados y sectores de la región latinoamericana y en compañías establecidas fuera de dicha región pero en las que una porción significativa de sus ingresos derive de dicho mercado. Sus inversiones se realizarán en México, Colombia, Chile, Perú, Brasil y Argentina. A su vez, invertirá en Estados Unidos, en ADRs de sociedades de la región latinoamericana y de compañías establecidas fuera de dicha región pero en las que una porción significativa de sus ingresos derive de dicho mercado, así como en Canadá y el Reino Unido en empresas latinoamericanas que cotizan en dichos países. En el futuro, el Fondo Latin American Equity podrá invertir en acciones emitidas por empresas de otros países de la región siempre y cuando cumplan con sus requisitos de liquidez. Para esos efectos los mercados latinoamericanos se entenderán como el conjunto de países que componen el continente Americano y el Caribe, incluido Puerto Rico y excluyendo a los Estados Unidos de América y Canadá. Adicionalmente, el Fondo también podrá invertir en otros fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity.”.

Nota 1 - Información general (continuación)**Modificaciones al Reglamento Interno 2022: (continuación)**

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

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

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

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

(i) Cuotas de fondos, tanto nacionales como extranjeros, que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos;

(ii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;

(iii) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales y extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y

(iv) Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que cumplan con las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°327 de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace, para ser considerados de presencia bursátil.”.

c. Dada la inclusión de que da cuenta la letra b anterior, el antiguo numeral 2.2 pasó a denominarse 2.3. y así sucesivamente se corrigieron los demás numerales de la sección Dos.

3. En el Título II. “Política de Inversión y Diversificación”, sección Tres “Características y Límites de las Inversiones” numeral 3.1 se establecieron los límites máximos por tipo de instrumento, dejando especificado que el límite máximo de inversión para las cuotas de participación emitidas por el Fondo Latin American Equity y para las cuotas de fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity será del 100% del activo total del Fondo.

Asimismo, se estableció que el límite de inversión para los demás instrumentos indicados en dicha sección será de hasta el 15% del activo total del Fondo.

Nota 1 - Información general (continuación)**Modificaciones al Reglamento Interno 2022: (continuación)**

4. En el Título II. "Política de Inversión y Diversificación", sección Tres "Características y Límites de las Inversiones" numeral 3.2 se establecieron los límites máximos de inversión por emisor de cada instrumento, dejando especificado que el límite máximo de inversión en cuotas del Fondo Latin American Equity y en cuotas de fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity será del 100% del activo total del Fondo. Asimismo, se estableció que el límite de inversión para los demás instrumentos indicados en dicha sección será de hasta el 15% del activo total del Fondo.

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 28 de marzo de 2024.

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 han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los Estados Financieros adjuntos.

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.

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 2023 y 2022.

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

e) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera**(i) Moneda funcional y de presentación**

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

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado, aumentando o disminuyendo el rubro "Resultados en venta de instrumentos financieros". Las diferencias de cambio sobre instrumentos financieros a valor razonable se presentan formando parte del ajuste a un valor razonable.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.2 Nuevos pronunciamientos contables:****1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez**

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 8.

Por otra parte, IAS 8 en su párrafo 30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en vigencia. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el período de aplicación inicial.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)****1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (continuación)****IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables (continuación)**

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)****1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (continuación)****IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (continuación)**

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

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.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)****2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia**

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)****2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia (continuación)****IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior**

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

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.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros****a) Reconocimiento y medición inicial**

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

b) Bajas

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

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

c) Compensación

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

d) Clasificación y medición posterior

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

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****d) Clasificación y medición posterior (continuación)**

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****d) Clasificación y medición posterior (continuación)**

- ii) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:
 - El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
 - Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

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

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

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

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

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

e) Evaluación del Modelo de Negocio

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

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

- La forma cómo se evalúa el rendimiento de la cartera de inversiones y cómo este se informa a los inversionistas y aportantes del Fondo.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****e) Evaluación del Modelo de Negocio (continuación)**

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

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****f) Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (continuación)**

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

g) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

h) Deterioro de valor de activos**• Activos financieros**

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

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****h) Deterioro de valor de activos (continuación)****• Activos financieros (continuación)**

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

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

El Fondo en términos cuantitativos asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 31 días.

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

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****h) Deterioro de valor de activos (continuación)****• Activos financieros (continuación)**

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****h) Deterioro de valor de activos (continuación)****• Activos no financieros**

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

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

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

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

i) Estimación del valor razonable

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****i) Estimación del valor razonable (continuación)**

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

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

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.5 Aportes (Capital pagado)**

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

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

- i. Serie B: Aporte sin monto Mínimo.
- ii. 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.
- iii. 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.
- iv. 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.
- v. 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
- vi. 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.
- vii. Serie IM: Aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los fondos que administra.

2.6 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y equivalentes al efectivo, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.7 Dividendos por pagar**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 31% 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

Los repartos de beneficios deberán efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados. Los beneficios devengados que la sociedad Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

En caso que los dividendos provisorios distribuidos a los Aportantes con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante un determinado ejercicio sean superiores al monto definitivo de dichos Beneficios Netos Percibidos, podrá imputarse el señalado exceso a Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos señalada en el número 3.5 del Reglamento Interno.

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley. Para estos efectos, los Aportantes podrán indicarle a la Administradora su intención de recibir el pago de dividendos en cuotas liberadas del mismo mediante declaración realizada en el Contrato General o por medio de una declaración escrita enviada a la Administradora en cualquier momento, pero, a lo menos, 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada

2.8 Tributación

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

2.9 Garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**2.10 Segmentos**

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

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables en relación con el 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, sitio web www.cmfchile.cl, www.credicorpcapital.com

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado "Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund", en adelante el "Fondo Latin American Equity. El Fondo deberá mantener invertido, al menos un 85% de sus activos, en el fondo señalado precedentemente, según se detalla en la sección siguiente.

Por su parte, el Fondo Latin American Equity tiene por objeto brindar a sus inversionistas un crecimiento de capital a largo plazo proveniente del manejo activo y diversificado de un portafolio de acciones latinoamericanas, invirtiendo principalmente (por lo menos el 70% de su patrimonio) en acciones de los mercados y sectores de la región latinoamericana y en compañías establecidas fuera de dicha región, pero en las que una porción significativa de sus ingresos 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.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Adicionalmente, el Fondo también podrá invertir en otros fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity.

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;

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

i) Cuotas de fondos, tanto nacionales como extranjeros, que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos;

ii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;

iii) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales y extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y

iv) Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que cumplan con las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°327 de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace, para ser considerados de presencia bursátil.

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.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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.

CARACTERISTICAS 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.
- ii) Cuotas de participación de fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity: Hasta un 100% del activo total del Fondo;
- iii) Cuotas de otros fondos, tanto nacionales como extranjeros que tengan como política invertir principalmente en instrumentos de capitalización de emisores latinoamericanos: Hasta un 15% del activo total del Fondo;
- iv) 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 15% del activo total del Fondo;
- v) 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 15% del activo total del Fondo;
- vi) 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 15% del activo total del Fondo.

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- i) Inversión en cuotas del Fondo Latin American Equity: Hasta un 100% del activo del Fondo;

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**CARACTERISTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES (continuación)**

- ii) Inversión en cuotas de participación de fondos administrados por la administradora del Fondo Latin American Equity o una sociedad relacionada a ésta, siempre y en la medida que dichos fondos tengan un objeto de inversión similar al del Fondo Latin American Equity: Hasta un 100% del activo total 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 15% del activo del Fondo;
- iv) Inversión en instrumentos o valores emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros y locales: Hasta un 15% del activo del Fondo;
- v) Inversión en títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras: Hasta un 15% 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 15% 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.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de su activo en los instrumentos indicados en el literal (i) del numeral anterior del Reglamento Interno.

Sin perjuicio de lo anterior, los límites indicados en los numerales precedentes no se aplicarán durante el período de liquidación 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.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**CARACTERISTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES (continuación)**

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.

OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO

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

VALORACIÓN DE LAS INVERSIONES

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.

Nota 5 - Administración de Riesgos**5.1 Gestión de riesgo financiero**

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)****Estructura de Administración del Riesgo (continuación)**

- **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.

- **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.

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 (continuación)**

- 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.

• 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.

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo Crédito (continuación)**

a) Riesgos de mercado

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

i) Riesgo de precios

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

Al 31 de diciembre de 2023, el fondo se encuentra invertido principalmente en el Fondo Latin American Equity Fund por M\$4.879.140.

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	31-12-2023		31-12-2022	
	Valor M\$	% del Total Activo	Valor M\$	% del Total Activo
Dólar estadounidense (USD)	4.879.140	98,54%	5.590.375	98,60%

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022. 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.

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efecto sobre activo debido a un incremento en el tipo de cambio del 5%	243.957	279.519
Efecto sobre activo debido a un disminución en el tipo de cambio del 5%	-243.957	-279.519

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.

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre de 2023					
Pasivos corrientes					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	358	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3.767	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	56.485	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos corrientes	3.767	-	56.843	-	-
Pasivos No corrientes					
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	1.740.482
Otras reservas	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	1.778.157
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.424.380
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(52.010)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	4.891.009
Flujos de salida de efectivo contractual	3.767	-	56.843	-	4.891.009
Al 31 de diciembre de 2022					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	21.753	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	4.525	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	91.478	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos corrientes	4.525	-	113.231	-	-
Pasivos no corrientes					
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Aportes	-	-	-	-	3.564.315
Otras reservas	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	1.496.138
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	581.700
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(89.904)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	5.552.249
Flujos de salida de efectivo contractual	4.525	-	113.231	-	5.552.249

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 2023	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	29.467	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	4.879.140
Otros documentos y cuentas por cobrar	43.012	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-
Total de activos	72.479	-	-	-	4.879.140

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y efectivo equivalente	36.618	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	5.590.375
Otros documentos y cuentas por cobrar	43.012	-	-	-	-
Cuentas, documentos por cobrar por operaciones y otros	-	-	-	-	-
Total de activos	79.630	-	-	-	5.590.375

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.

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022:

Activos al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
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	4.879.140	-	-	4.879.140
– 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	4.879.140	-	-	4.879.140
Pasivos al 31 de diciembre de 2023				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Activos al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
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	5.590.375	-	-	5.590.375
- 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	5.590.375	-	-	5.590.375
Pasivos al 31 de diciembre de 2022				
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 2023 y 2022, el Fondo no tiene instrumentos clasificados en este rubro.

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"

Nota 7 - Activos financieros

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, El Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 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	4.879.140	5.590.375
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	-	-
Derivados	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	4.879.140	5.590.375

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):	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
-Resultados realizados	228.062	604.037
-Resultados no realizados	1.242.167	282.019
Total ganancias/(pérdidas)	1.470.229	886.056
-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	1.470.229	886.056

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Activos financieros (Continuación)

c) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Instrumento	31-12-2023 M\$				31-12-2022 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	-	4.879.140	4.879.140	98,5363	-	5.590.375	5.590.375	98,5956
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	4.879.140	4.879.140	98,5363	-	5.590.375	5.590.375	98,5956
Títulos de Deuda								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	4.879.140	4.879.140	98,5363	-	5.590.375	5.590.375	98,5956

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

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

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	5.590.375	18.976.275
Intereses y reajustes de instrumentos	92.896	56.996
Resultado en venta de instrumentos financieros	232.877	(537.785)
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.123.002	1.366.845
Adiciones	1.776.343	14.989.253
Ventas o pago de dividendos	(3.936.352)	(29.281.994)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos: incremento por valorización de la inversión	(1)	20.785
Saldo final	4.879.140	5.590.375

e) Valorización de la inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 11 - Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta los siguientes saldos en este ítem.

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Gastos Bloomberg	267	21.454
Cuentas por pagar divisas	-	-
Otros	91	299
Total	358	21.753

Nota 13 – Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta el siguiente saldo en este concepto:

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	43.012	43.012
Honorarios Auditoría por cobrar sociedad filial	-	-
Total	43.012	43.012

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta el siguiente saldo en este ítem

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión dividendo mínimo	52.010	89.904
Gastos legales de formacion del Fondo	-	-
Provisión Comité de Vigilancia	-	-
Provisión de auditoría y otros	4.475	1.574
Remuneración estructuración	-	-
Total	56.485	91.478

Nota 14 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en bancos	29.467	36.618
Total	29.467	36.618

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	Tipo de moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	CLP	28.639	29.129
Dólar estadounidense	USD	828	7.489
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo		29.467	36.618

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto.

Concepto	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	92.896	56.996
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	92.896	56.996

Nota 16 - Cuotas en circulación

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

	31-12-2023							Total
	SERIE B	SERIE D	SERIE I	SERIE U	SERIE AC	SERIE CC	SERIE IM	
Saldo de inicio	812.592	1.808.228	2.503.839	-	-	-	9.087	5.133.746
Colocaciones del período	25.687	86.716	73.408	-	-	-	-	-
Disminuciones	(158.307)	(1.345.603)	(220.745)	-	-	-	(9.087)	(1.733.742)
Saldo al cierre	679.972	549.341	2.356.502	-	-	-	-	3.400.004

	31-12-2022							Total
	SERIE B	SERIE D	SERIE I	SERIE U	SERIE AC	SERIE CC	SERIE IM	
Saldo de inicio	1.136.861	2.466.600	3.480.860	9.578.232	445.667	18.798	-	17.127.018
Colocaciones del período	39.329	-	-	-	22.122	-	9.087	70.538
Disminuciones	(363.598)	(658.372)	(977.021)	(9.578.232)	(467.789)	(18.798)	-	(12.063.810)
Saldo al cierre	812.592	1.808.228	2.503.839	-	-	-	9.087	5.133.746

Nota 16 - Cuotas en circulación (continuación)

Valor cuota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Serie B	1.389,6274	1.123,5288
Serie D	1.330,7604	1.070,5677
Serie I	1.386,4065	1.111,9927
Serie U	1.169,7058	1.169,7058
Serie AC	934,8457	934,8457
Serie CC	1.030,3817	1.030,3817
Serie IM	1.123,3275	1.001,5212

*Estos valores cuotas determinados excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuotas emitidas, comprometidas, suscritas y pagadas del Fondo son las siguientes:

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas pagadas
31-12-2023	3.400.004	-	-	3.400.004
31-12-2022	5.133.746	-	-	5.133.746

Nota 17 - Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2023 Y 2022, de acuerdo a la información presentada en los Estados de Distribución para el pago de dividendos, se determinó una provisión de dividendos mínimo del 30% sobre el beneficio neto percibido en el ejercicio, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	173.367	299.681
Provisión Dividendo 30% BNP	(52.010)	(89.904)
Monto susceptible de distribuir	(3.719.979)	(3.631.559)

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo ha efectuado el siguiente reparto de beneficios a los aportantes:

Fecha de Distribución	Serie	Monto por Serie \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
29-06-2023	B	63,50478829	45.974	Definitivo
29-06-2023	D	60,65403747	106.644	Definitivo
29-06-2023	I	63,09014046	146.545	Definitivo
29-06-2023	IM	57,01012435	518	Definitivo
Total			299.681	

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

Nota 18 – Reparto de Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo ha realizado los siguientes repartos de patrimonio:

Descripción	31-12-2023 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Reparto de patrimonio	(2.030.865)	-	-	(2.030.865)
Totales	(2.030.865)	-	-	(2.030.865)

Descripción	31-12-2022 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Reparto de patrimonio	(14.054.783)	-	-	(14.054.783)
Totales	(14.054.783)	-	-	(14.054.783)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	Período actual	SERIE B		Período actual	SERIE D	
		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	23,6842%	23,6842%	24,0250%	24,3042%	24,3042%	25,2715%
Real	17,7570%	17,7570%	4,4199%	18,3007%	18,3007%	5,5394%
Variación UF	5,1171%	5,1171%	18,7070%	5,1171%	5,1171%	18,7070%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	Período actual	SERIE I		Período actual	SERIE U	
		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	24,6777%	24,6777%	26,0254%	0,0000%	0,0000%	2,5778%
Real	18,5535%	18,5535%	6,1972%	-4,7904%	-4,7904%	-0,1359
Variación UF	5,1171%	5,1171%	18,7070%	5,1171%	5,1171%	18,7070%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	Período actual	SERIE AC		Período actual	SERIE CC	
		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	0,0000%	0,0000%	11,9212%	0,0000%	0,0000%	-1,2812%
Real	-4,8689%	-4,8689%	-5,9259%	-4,7619%	-4,7619%	-16,9139%
Variación UF	5,1171%	5,1171%	18,7070%	5,1171%	5,1171%	18,7070%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	SERIE IM	
		Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	12,1621%	12,1621%	0,0000%
Real	6,6434%	6,6434%	0,0000%
Variación UF	5,1171%	5,1171%	0,0000%

*Esta rentabilidad determinada excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023.

La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles. La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el valor cuota del 01 de enero de 2023 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Dado que la serie IM inició operaciones el 21 de diciembre de 2022, no es posible calcular rentabilidad para los últimos 24 meses.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 20 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Nota 22 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 23 - Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones que le afecten.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta la siguiente custodia de valores.

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2023 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	-	-	-	4.879.140	100,0000	98,5363
Total Cartera Inversión	-	-	-	4.879.140	100,0000	98,5363

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2022 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	-	-	-	5.590.375	100,0000	98,5956
Total Cartera Inversión	-	-	-	5.590.375	100,0000	98,5956

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:

Remuneración		
Serie	Fija (% o monto anual)	Variable
B	1,7850% (Iva incluido)	No Aplica
D	1,3090% (Iva incluido)	No Aplica
I	1,0115% (Iva incluido)	No Aplica
U	0,8000% (Iva incluido)	No Aplica
AC	1,0115% (Iva incluido)	No Aplica
CC	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 2023 asciende a M\$49.335 (M\$102.669 al 31 de diciembre de 2022), adeudándose M\$3.767 al cierre de estos estados financieros (M\$4.525 al 31 de diciembre de 2022).

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023, el Fondo mantiene la siguiente tenencia de cuotas.

Tenedor	Serie B 31-12-2023						
	%	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	-	20.235	3	2.663	17.575	24.423	0,4932

Tenedor	Serie D 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	280.838	15.630	-	296.468	394.528	7,9677

Tenedor	Serie I 31-12-2023						
	%	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	-	1.378.988	13.346	157.730	1.234.604	1.711.663	34,5677

Tenedor	Serie IM 31-12-2023						
	%	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	-	9.087	-	-	9.087	-	-

Series CC, AC y U no presentan saldos por este concepto al cierre de los presentes Estados Financieros.

Nota 25 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene la siguiente tenencia de cuotas.

Tenedor	Serie B 31-12-2022						
	%	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	-	13.541	8.337	1.643	20.235	22.735	0,4010

Tenedor	Serie D 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	280.838	-	-	280.838	300.656	5,3026

Tenedor	Serie I 31-12-2022						
	%	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	-	1.461.401	72.772	155.185	1.378.988	1.533.425	27,0445

Tenedor	Serie U 31-12-2022						
	%	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	-	9.578.232	-	9.578.232	-	-	-

Tenedor	Serie IM 31-12-2022						
	%	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	-	9.087	-	-	9.087	9.101	0,1605

Series CC, AC y U no presentan saldos por este concepto al cierre de los presentes Estados Financieros.

d) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022
(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)
31-12-2023	Póliza de seguro	Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/01/2023-10/01/2024
31-12-2022	Póliza de seguro	Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/01/2022-10/01/2023

Nota 27 - Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo presenta los siguientes saldos por este concepto.

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual M\$	Monto acumulado M\$	
		31-12-2023	31-12-2022
Gastos de Auditoría	(1.196)	(4.678)	(4.508)
Gastos publicaciones	-	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	-	-	(247)
Total	(1.196)	(4.678)	(4.755)
% sobre el activo del fondo	0,0242	0,0945	0,0839

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística

2023	SERIE B				SERIE D				SERIE I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.148,1214	1.148,1214	917.145	46	1.094,4658	1.094,4658	1.979.044	7	1.137,1052	1.137,1052	2.847.128	10
Febrero	1.124,3261	1.124,3261	893.387	45	1.072,1937	1.072,1937	1.938.771	7	1.114,2218	1.114,2218	2.638.793	10
Marzo	1.069,3361	1.069,3361	849.692	45	1.020,1866	1.020,1866	1.844.730	7	1.060,4463	1.060,4463	2.463.190	9
Abril	1.083,0389	1.083,0389	854.884	44	1.033,6843	1.033,6843	1.817.453	6	1.074,7416	1.074,7416	2.496.395	9
Mayo	1.121,0908	1.121,0908	852.792	42	1.070,4567	1.070,4567	1.882.107	6	1.113,2582	1.113,2582	2.585.861	9
Junio	1.137,4611	1.137,4611	836.704	39	1.086,5340	1.086,5340	2.004.594	6	1.130,2571	1.130,2571	2.708.315	9
Julio	1.260,7211	1.260,7211	924.847	39	1.204,7870	1.204,7870	1.626.275	6	1.253,5880	1.253,5880	3.003.840	9
Agosto	1.230,1111	1.230,1111	900.279	38	1.176,0343	1.176,0343	1.587.463	6	1.223,9825	1.223,9825	2.905.759	9
Septiembre	1.197,0193	1.197,0193	876.060	38	1.144,8677	1.144,8677	1.545.393	6	1.191,8390	1.191,8390	2.829.450	9
Octubre	1.149,9125	1.149,9125	841.584	38	1.100,2804	1.100,2804	1.040.727	6	1.145,7143	1.145,7143	2.719.949	9
Noviembre	1.252,8378	1.252,8378	851.895	38	1.199,2560	1.199,2560	1.134.345	6	1.249,0849	1.249,0849	2.965.352	9
Diciembre	1.389,6274	1.389,6274	944.908	38	1.330,7604	1.330,7604	731.041	6	1.386,4065	1.386,4065	3.267.070	9

2023	SERIE U				SERIE CC				SERIE AC			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Febrero	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Marzo	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Abril	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Mayo	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Junio	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Julio	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Agosto	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Septiembre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Octubre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Noviembre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-
Diciembre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2023	SERIE IM			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.024,7479	1.024,7479	9.312	4
Febrero	1.004,6648	1.004,6648	9.129	4
Marzo	956,7449	956,7449	8.694	4
Abril	970,2000	970,2000	8.816	4
Mayo	1.005,5678	1.005,5678	9.138	4
Junio	1.021,5097	1.021,5097	9.282	4
Julio	1.133,6483	1.133,6483	10.301	4
Agosto	1.107,5334	1.107,5334	10.064	4
Septiembre	1.079,0686	1.079,0686	9.805	4
Octubre	1.123,3275	1.123,3275	-	-
Noviembre	1.123,3275	1.123,3275	-	-
Diciembre	1.123,3275	1.123,3275	-	-

* Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023.

2022	SERIE B				SERIE D				SERIE I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.122,9121	1.122,9121	1.163.856	57	1.065,0956	1.065,0956	2.627.165	12	1.103,2759	1.103,2759	3.840.349	13
Febrero	1.167,8968	1.167,8968	1.210.481	57	1.108,1891	1.108,1891	2.733.459	12	1.148,1784	1.148,1784	3.866.759	13
Marzo	1.298,1226	1.298,1226	1.380.013	60	1.232,2804	1.232,2804	3.039.543	12	1.277,0729	1.277,0729	4.300.842	13
Abril	1.227,9484	1.227,9484	1.287.489	57	1.166,1447	1.166,1447	2.876.413	11	1.208,8313	1.208,8313	4.071.022	13
Mayo	1.279,6911	1.279,6911	1.265.853	54	1.215,7994	1.215,7994	2.991.198	10	1.260,6247	1.260,6247	4.245.449	13
Junio	1.180,6156	1.180,6156	1.167.848	54	1.122,1315	1.122,1315	2.760.750	10	1.163,7904	1.163,7904	3.919.337	13
Julio	1.148,0724	1.148,0724	992.127	50	1.091,6639	1.091,6639	2.528.639	9	1.132,4801	1.132,4801	3.813.892	13
Agosto	1.211,9795	1.211,9795	986.836	48	1.152,9205	1.152,9205	2.478.365	8	1.196,3319	1.196,3319	3.785.091	13
Septiembre	1.203,8906	1.203,8906	980.250	48	1.145,6966	1.145,6966	2.071.681	7	1.189,1291	1.189,1291	3.087.937	10
Octubre	1.283,6071	1.283,6071	1.043.049	48	1.222,0785	1.222,0785	2.209.797	7	1.268,7299	1.268,7299	3.176.695	10
Noviembre	1.184,8398	1.184,8398	962.791	47	1.128,5093	1.128,5093	2.040.602	7	1.171,8777	1.171,8777	2.934.193	10
Diciembre	1.123,5288	1.123,5288	912.970	47	1.070,5677	1.070,5677	1.935.831	7	1.111,9927	1.111,9927	2.784.251	10

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2022	SERIE U				SERIE CC				SERIE AC			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.143,7959	1.143,7959	10.955.542	1	1.046,7663	1.046,7663	14.016	7	837,6816	837,6816	373.327	5
Febrero	1.190,5302	1.190,5302	11.403.174	1	1.089,3689	1.089,3689	14.587	7	871,7746	871,7746	388.521	5
Marzo	1.324,4041	1.324,4041	12.685.450	1	1.211,6618	1.211,6618	8.114	4	969,6403	969,6403	22.718	3
Abril	1.253,8394	1.253,8394	12.009.565	1	1.146,9161	1.146,9161	7.681	4	917,8266	917,8266	21.504	3
Mayo	1.307,7833	1.307,7833	12.526.252	1	1.196,0563	1.196,0563	8.010	4	957,1517	957,1517	43.599	6
Junio	1.207,5250	1.207,5250	11.565.955	1	1.104,1827	1.104,1827	7.391	3	883,6285	883,6285	40.250	6
Julio	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.074,4752	1.074,4752	7.193	3	859,8557	859,8557	27.056	4
Agosto	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.135,0560	1.135,0560	7.598	3	908,3362	908,3362	28.582	4
Septiembre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.128,2215	1.128,2215	6.337	2	934,8457	934,8457	-	-
Octubre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.203,7438	1.203,7438	6.761	2	934,8457	934,8457	-	-
Noviembre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.111,8522	1.111,8522	6.245	2	934,8457	934,8457	-	-
Diciembre	1.169,7058	1.169,7058	-	-	1.030,3817	1.030,3817	-	-	934,8457	934,8457	-	-

2022	SERIE IM			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Diciembre	1.001,5212	1.001,5212	9.101	4

* Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023.

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 2023 y 2022 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 31 – Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023, la Administradora no ha sido objeto de sanciones ni multas por parte de la CMF u otros organismos fiscalizadores.

Nota 31 - Hechos Posteriores

- Con fecha 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.
- Entre el 01 de enero de 2024, y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente estos Estados Financieros del Fondo.

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

Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

ANEXOS

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

Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2023
(expresado en miles de pesos chilenos)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2023 M\$			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	4.879.140	4.879.140	98,5363
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	-	4.879.140	4.879.140	98,5363

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

Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos chilenos)

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	228.062	604.037
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	228.062	604.037
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
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	-	-
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	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	1.242.167	282.019
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	1.127.817	225.023
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	92.896	56.996
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	21.454	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(54.695)	(119.286)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(49.335)	(102.669)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(682)	(11.862)
Otros gastos	(4.678)	(4.755)
Diferencias de cambio	8.846	(185.070)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.424.380	581.700

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	173.367	299.681
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	228.062	604.037
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(54.695)	(119.286)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	(185.070)
DIVIDENDOS PROVISORIOS	(52.010)	(89.904)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(3.841.336)	(3.841.336)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(130.136)	(315.206)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	169.545	(315.206)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(299.681)	-
Pérdida devengada acumulada	(3.711.200)	(3.526.130)
Pérdida devengada acumulada inicial	(3.711.200)	(3.526.130)
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	(3.719.979)	(3.631.559)