

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2023

Señores Aportantes
Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin America Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin America Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



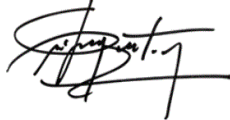
Santiago, 28 de febrero de 2023
Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin America Equity
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Credicorp Capital Latin America Equity al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos - Estados Complementarios

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

DocuSigned by:

7206FED3381745D...
Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	14	36.618	29.861
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	5.590.375	18.976.275
Otros documentos y cuentas por cobrar	13	43.012	63.769
Total Activos Corrientes		5.670.005	19.069.905
Activos No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		5.670.005	19.069.905
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	21.753	19.645
Remuneraciones sociedad administradora	25	4.525	11.032
Otros documentos y cuentas por pagar	13	91.478	1.838
Total Pasivos Corrientes		117.756	32.515
Pasivo No Corriente			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		3.564.315	17.541.252
Resultados Acumulados		1.496.138	670.984
Resultado del ejercicio		581.700	825.154
Dividendos provisorios		(89.904)	-
Total Patrimonio Neto		5.552.249	19.037.390
Total Pasivos y Patrimonio		5.670.005	19.069.905

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 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	15	56.996	3.208.961
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(185.070)	(8.457)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		1.366.845	(2.294.917)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(537.785)	67.152
Otros		-	24.092
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		700.986	996.831
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	25	(102.669)	(137.100)
Honorarios por custodia y administración		(212)	(50)
Costos de transacción		(11.650)	(30.653)
Otros gastos de operación	27	(4.755)	(3.874)
Total gastos de operación		(119.286)	(171.677)
Utilidad/(pérdida) de la operación		581.700	825.154
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		581.700	825.154
Resultado del ejercicio		581.700	825.154
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		581.700	825.154

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
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)
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ 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
Descripción	31-12-2021 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 2021	18.664.781	-	-	-	2.007.274	(1.336.290)	-	19.335.765
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.664.781	-	-	-	2.007.274	(1.336.290)	-	19.335.765
Aportes	3.553.193	-	-	-	-	-	-	3.553.193
Repartos de patrimonio	(4.676.722)	-	-	-	-	-	-	(4.676.722)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	825.154	-	825.154
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	(1.336.290)	1.336.290	-	-
Total al 31 de diciembre de 2021	17.541.252	-	-	-	670.984	825.154	-	19.037.390

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Compra de activos financieros	7	(14.989.253)	(11.319.961)
Venta de activos financieros		29.281.994	12.493.448
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	87.994
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(123.977)	(161.410)
Otros gastos de operación pagados		-	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	50.367
Flujo neto originado por actividades de operación		14.168.764	1.150.438
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Aportes		77.846	3.553.193
Repartos de patrimonio		(14.054.783)	(4.676.722)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(13.976.937)	(1.123.529)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		191.827	26.909
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		29.861	11.409
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo		(185.070)	(8.457)
Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo		36.618	29.861

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 1 - Información general

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

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

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en cuotas del fondo extranjero denominado “Credicorp Capital Asset Management Fund – Credicorp Capital Latin American Equity Fund”, en adelante el “Fondo Latin American Equity. 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 1 - Información general (continuación)

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

Modificaciones al Reglamento Interno 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.”.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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 entrará en vigencia a partir del día 26 de febrero de 2022.

Modificaciones al Reglamento Interno 2021:

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

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el Registro de Valores y se cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICCAEB-E.

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 28 de febrero de 2023.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos

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

2.1 Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración a lo establecido por las Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b) Base de medición

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

c) Juicios y estimaciones contables

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

d) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, “Instrumentos financieros”.</i>	01/01/2023
<i>Enmienda a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” sobre clasificación de pasivos”. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.</i>	01/01/2024
<i>Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.</i>	01/01/2024
<i>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</i>	01/01/2023
<i>Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.</i>	01/01/2023
<i>Enmiendas a la IFRS 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</i>	01/01/2024

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

a) Reconocimiento y medición inicial

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

b) Bajas

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

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

c) Compensación

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

d) Clasificación y medición posterior

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

d) Clasificación y medición posterior (continuación)

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

d) Clasificación y medición posterior (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

e) Evaluación del Modelo de Negocio

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

e) Evaluación del Modelo de Negocio (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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:

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos no financieros**

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

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

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

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

i) Estimación del valor razonable

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

i) Estimación del valor razonable (continuación)

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

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

- a) Efectivo y Equivalente al efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Aportes (Capital pagado)

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

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

Serie B: Aporte sin monto Mínimo.

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

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

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

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

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

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

2.6 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Dividendos por pagar

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

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 2022 y 2021, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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 ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, 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.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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 aquélla que la modifique o reemplace, para ser considerados de presencia bursátil.

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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 aquélla 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;

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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:

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital (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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo 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 2022, el fondo se encuentra invertido principalmente en el Fondo Latin American Equity Fund por M\$5.590.375.

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	31-12-2022		31-12-2021	
	Valor M\$	% del Total Activo	Valor M\$	% del Total Activo
Dólar estadounidense (USD)	5.590.375	98,60%	18.976.275	99,51%

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio Al 31 de diciembre de 2022 y 2021. 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.

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Efecto sobre activo debido a un incremento en el tipo de cambio del 5%	279.519	948.814
Efecto sobre activo debido a un disminución en el tipo de cambio del 5%	-279.519	-948.814

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

ii) Riesgo cambiario (continuación)

Esto representa la mejor estimación de la administración de un cambio razonable posible en los tipos de cambio, teniendo en cuenta la volatilidad histórica de esos precios. Este aumento o disminución en los activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación se origina principalmente en una variación del valor razonable de instrumentos financieros de capitalización con efecto en resultados.

iii) Riesgo de tipo de interés

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

b) Riesgo de crédito

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

c) Riesgo de liquidez

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2022					
Pasivos corrientes					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	21.753	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	4.525	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	91.478	-	-
Total pasivos corrientes	4.525	-	113.231	-	-
Pasivos No corrientes					
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	3.564.315
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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 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 equivalentes al efectivo	36.618	-	-	-	-
Activos financieros	-	-	-	-	5.590.375
Otros documentos y cuentas por cobrar	43.012	-	-	-	-
Total de activos	79.630	-	-	-	5.590.375

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

d) Riesgo operacional

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021:

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	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Activos al 31 de diciembre de 2021	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	-	-	18.976.275	18.976.275
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	-	-	18.976.275	18.976.275
Pasivos al 31 de diciembre de 2021				
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 2022 y 2021, el Fondo no tiene instrumentos clasificados en este rubro.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 6 - Juicios y estimaciones contables significativas

a) Estimaciones contables significativas

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Activos financieros

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, El Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 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	5.590.375	18.976.275
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5.590.375	18.976.275

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):	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
-Resultados realizados	604.037	230.956
-Resultados no realizados	282.019	774.332
Total ganancias/(pérdidas)	886.056	1.005.288
-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	886.056	1.005.288

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Activos financieros (Continuación)

c) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta los siguientes activos financieros:

Instrumento	31-12-2022 M\$				31-12-2021 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	-	5.590.375	5.590.375	98,5956	-	18.976.275	18.976.275	99,5090
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	5.590.375	5.590.375	98,5956	-	18.976.275	18.976.275	99,5090
Títulos de Deuda								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	5.590.375	5.590.375	98,5956	-	18.976.275	18.976.275	99,5090

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

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

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	18.976.275	19.346.363
Intereses y reajustes de instrumentos	56.996	3.208.961
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	829.060	(2.227.765)
Adiciones	14.989.253	11.319.961
Ventas o pago de dividendos	(29.281.994)	(12.581.442)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos: incremento por valorización de la inversión	20.785	(89.803)
Saldo final	5.590.375	18.976.275

e) Valorización de la inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 11 - Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta los siguientes saldos en este ítem.

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gastos Bloomberg	21.454	19.551
Cuentas por pagar divisas	-	-
Otros	299	94
Total	21.753	19.645

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente saldo en este concepto:

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	43.012	63.769
Total	43.012	63.769

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente saldo en este ítem

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Provisión dividendo mínimo	89.904	-
Gastos legales de formación del Fondo	-	-
Provisión Comité de Vigilancia	-	-
Provisión de auditoría y otros	1.574	1.838
Remuneración estructuración	-	-
Total	91.478	1.838

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 14 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Efectivo en bancos	36.618	29.861
Total	36.618	29.861

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	Tipo de moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pesos chilenos	CLP	29.129	28.555
Dólar estadounidense	USD	7.489	1.306
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo		36.618	29.861

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto.

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	56.996	3.208.961
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	56.996	3.208.961

Nota 16 - Cuotas en circulación

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

	31-12-2022						
	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	-
Colocaciones del período	39.329	-	-	-	22.122	-	9.087
Disminuciones	(363.598)	(658.372)	(977.021)	(9.578.232)	(467.789)	(18.798)	-
Saldo al cierre	812.592	1.808.228	2.503.839	-	-	-	9.087

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 16 - Cuotas en circulación (continuación)

Valor cuota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Serie B	1.123,5288	1.120,4418
Serie D	1.070,5677	1.062,3012
Serie I	1.111,9927	1.100,1010
Serie U	1.169,7058	1.140,3107
Serie AC	934,8457	835,2710
Serie CC	1.030,3817	1.043,7542
Serie IM	1.001,5212	-

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

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

Nota 17 - Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 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	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	299.681	-
Provisión Dividendo 30% BNP	(89.904)	-
Monto susceptible de distribuir	(3.631.559)	-

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

Nota 18 – Reparto de Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo ha realizado el siguiente reparto de patrimonio.

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)

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE B			SERIE D		
	Período actual	Últimos 12	Últimos 24	Período actual	Últimos 12	Últimos 24
Nominal	0,2755%	0,2755%	3,7948%	0,7782%	0,7782%	4,8373%
Real	-11,6022%	-11,6022%	-13,9785%	-11,0787%	-11,0787%	-13,1054%
Variación UF	13,2914%	13,2914%	20,7794%	13,2914%	13,2914%	20,7794%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE I			SERIE U		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	1,0810%	1,0810%	5,4683%	2,5778%	2,5778%	7,2446%
Real	-10,7042%	-10,7042%	-12,6722%	-9,5109%	-9,5109%	-11,2000%
Variación UF	13,2914%	13,2914%	20,7794%	13,2914%	13,2914%	20,7794%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	SERIE AC			SERIE CC		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	11,9212%	11,9212%	N/A	-1,2812%	-1,2812%	3,0382%
Real	-1,4815%	-1,4815%	N/A	-13,0564%	-13,0564%	-14,8256%
Variación UF	13,2914%	13,2914%	N/A	13,2914%	13,2914%	20,7794%

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	SERIE IM		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-14,3784%	N/A	N/A
Real	-14,6707%	N/A	N/A
Variación UF	0,3215%	N/A	N/A

La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles. La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el valor cuota del 01 de enero de 2022 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Para el cálculo de la rentabilidad de la serie IM se considera por el período comprendido entre el 21 y 31 de diciembre de 2022, fecha de inicio de operaciones.

Nota 20 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 22 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 23 - Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el Fondo presenta la siguiente custodia de valores.

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 25 - Partes Relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

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

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

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

El total de remuneración a la administración al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$102.669 (M\$137.100 al 31 de diciembre de 2021), adeudándose M\$4.525 al cierre de estos estados financieros (M\$11.032 al 31 de diciembre de 2021).

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(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 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 no presentan saldos por este concepto al cierre de los presentes Estados Financieros.

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021
(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)
31-12-2022	Póliza de seguro	Contemporanea Seguros Generales	Banco Santander	10.000,00	10/01/2022-10/01/2023
31-12-2021	Póliza de seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2021-10/01/2022

Nota 27 - Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fondo presenta los siguientes saldos por este concepto.

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual M\$	Monto acumulado M\$	
		31-12-2022	31-12-2021
Gastos de Auditoría	(1.138)	(4.508)	(3.874)
Gastos publicaciones	-	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	-	(247)	-
Total	(1.138)	(4.755)	(3.874)
% sobre el activo del fondo	0,0201	0,0839	0,0203

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística

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

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	-	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística (continuación)

2022	SERIE IM			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.001,5212	1.001,5212	9.101	4

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 28 - Información Estadística (continuación)

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos chilenos)

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

El Fondo no mantiene inversiones en sociedades sobre las cuales posean control directo, indirecto o por cualquier otro medio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y que hayan optado por no presentar estados financieros consolidados requerido por NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N° 592.

Nota 30 – Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022, 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 2023, 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 2023 y hasta el 10 de enero de 2024, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1 de enero de 2023, 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 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

ANEXOS

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2022

(expresado en miles de pesos chilenos)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2022 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	-	5.590.375	5.590.375	98,5956
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	-	5.590.375	5.590.375	98,5956

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	604.037	230.956
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	604.037	118.920
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	(50)
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	87.994
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	24.092
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(2.346.635)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	(2.346.635)
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	282.019	3.120.967
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	225.023	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	56.996	3.120.967
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(119.286)	(171.677)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(102.669)	(137.100)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(11.862)	(30.703)
Otros gastos	(4.755)	(3.874)
Diferencias de cambio	(185.070)	(8.457)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	581.700	825.154

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(expresado en miles de pesos chilenos)

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	299.681	(2.295.813)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	604.037	230.956
Pérdida no realizada de inversiones	-	(2.346.635)
Gastos del ejercicio	(119.286)	(171.677)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(185.070)	(8.457)
DIVIDENDOS PROVISORIOS	(89.904)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(3.841.336)	(1.545.523)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(315.206)	(374.485)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(315.206)	(374.485)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	(3.526.130)	(1.171.038)
Pérdida devengada acumulada inicial	(3.526.130)	(1.171.038)
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	(3.631.559)	(3.841.336)