

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATEGICAS**

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



*Estados Financieros*

*FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL ACCIONES ESTRATÉGICAS*

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2023 y 2022*



## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes de  
Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Base para la opinión**

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

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

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

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

La Administración de Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas es responsable por la preparación y presentación razonable de los 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.

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

## **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

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

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

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

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Fernando Dughman N.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 22 de marzo de 2024



Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL ACCIONES ESTRATÉGICAS

31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Páginas

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en el Activo Neto atribuible a los partícipes .....	3
Estados de Flujo de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

\$ : Pesos Chilenos  
M\$ : Miles de Pesos Chilenos  
UF : Unidades de Fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATEGICAS**

31 de diciembre de 2023 y 2022

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	11	204.685	282.274
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	15.493.231	9.303.701
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	7	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	77.325	57
Otras cuentas por cobrar	10	15.176	16.012
Otros activos	15	-	-
<b>Total Activos</b>		<b>15.790.417</b>	<b>9.602.044</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	9	33.583	9.634
Rescates por pagar	10	33.719	49.435
Remuneraciones sociedad administradora	16	32.983	18.858
Otros documentos y cuentas por pagar	10	64.103	41.669
Otros pasivos	15	-	-
<b>Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>164.388</b>	<b>119.596</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>15.626.029</b>	<b>9.482.448</b>



FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Estados de Resultados Integrales  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	12	(8.617)	(8)
Ingresos por dividendos		1.243.672	1.457.345
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	2.594.628	3.123.218
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(489.652)	(166.564)
Otros		36.169	5.055
<b>Total utilidades netas de la operación</b>		<b>3.376.194</b>	<b>4.419.046</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	16	(377.924)	(237.091)
Honorarios por custodia y administración		(13.167)	(17.845)
Costos de transacción		(82.626)	(76.767)
Otros gastos de operación	26	(5.513)	(10.461)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(479.230)</b>	<b>(342.164)</b>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>2.896.964</b>	<b>4.076.882</b>
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>		<b>2.896.964</b>	<b>4.076.882</b>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.896.964	4.076.882
Distribución de beneficios		(1.243.672)	(1.457.212)
<b>Aumento/Disminución de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.653.292</b>	<b>2.619.670</b>

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES									
Descripción	2023								
	Series								
	A	B	AI	E	I	IM	AC	CC	Total Series
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2023</b>	<b>536.291</b>	<b>1.964.813</b>	-	<b>3.106.759</b>	<b>3.304.767</b>	-	<b>545.676</b>	<b>24.142</b>	<b>9.482.448</b>
Aportes de cuotas	94.047	1.075.528	-	1.132.083	589.210	58.679	4.616.054	6.482	7.572.083
Rescates de cuotas	(57.140)	(3.042.332)	-	(832.937)	(2.299.195)	(1.200)	(1.183.423)	(9.722)	(7.425.949)
<b>Aumento (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>	<b>36.907</b>	<b>(1.966.804)</b>	-	<b>299.146</b>	<b>(1.709.985)</b>	<b>57.479</b>	<b>3.432.631</b>	<b>(3.240)</b>	<b>146.134</b>
Disminución del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	109.350	5.002.956	-	595.640	582.857	3.101	943.068	4.147	7.241.119
<b>Distribución de beneficios</b>	<b>(43.514)</b>	<b>(350.357)</b>	-	<b>(251.288)</b>	<b>(256.095)</b>	<b>(468)</b>	<b>(340.292)</b>	<b>(1.658)</b>	<b>(1.243.672)</b>
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	(43.514)	(350.357)	-	(251.288)	(256.095)	(468)	(340.292)	(1.658)	(1.243.672)
Disminución del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	65.836	4.652.599	-	344.352	326.762	2.633	602.776	2.489	5.997.447
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>639.034</b>	<b>4.650.608</b>	-	<b>3.750.257</b>	<b>1.921.544</b>	<b>60.112</b>	<b>4.581.083</b>	<b>23.391</b>	<b>15.626.029</b>

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES										
Descripción	2022									
	Series									
	A	B	D	E	F	I	IM	AC	CC	Total Series
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2022</b>	<b>442.376</b>	<b>990.387</b>	<b>349.245</b>	<b>1.522.083</b>	<b>1.962.936</b>	<b>4.375.943</b>	<b>112.247</b>	<b>5.015.688</b>	<b>17.828</b>	<b>14.788.733</b>
Aportes de cuotas	106.577	1.423.668	77.210	2.554.469	200.705	397.732	84.523	3.576.322	33.597	8.454.803
Rescates de cuotas	(76.613)	(637.166)	(464.934)	(1.279.999)	(2.378.450)	(2.173.768)	(222.934)	(9.117.301)	(29.593)	(16.380.758)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	<b>29.964</b>	<b>786.502</b>	<b>(387.724)</b>	<b>1.274.470</b>	<b>(2.177.745)</b>	<b>(1.776.036)</b>	<b>(138.411)</b>	<b>(5.540.979)</b>	<b>4.004</b>	<b>(7.925.955)</b>
<b>Disminución del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	<b>116.409</b>	<b>374.064</b>	<b>51.689</b>	<b>628.232</b>	<b>276.891</b>	<b>1.096.286</b>	<b>27.653</b>	<b>1.501.664</b>	<b>3.994</b>	<b>4.076.882</b>
<b>Distribución de beneficios</b>	<b>(52.458)</b>	<b>(186.140)</b>	<b>(13.210)</b>	<b>(318.026)</b>	<b>(62.082)</b>	<b>(391.426)</b>	<b>(1.489)</b>	<b>(430.697)</b>	<b>(1.684)</b>	<b>(1.457.212)</b>
En efectivo	-	(18.871)	-	(21.084)	(15.708)	(77.819)	-	(50.753)	-	(184.235)
En cuotas	(52.458)	(167.269)	(13.210)	(296.942)	(46.374)	(313.607)	(1.489)	(379.944)	(1.684)	(1.272.977)
<b>Disminución del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	<b>63.951</b>	<b>187.924</b>	<b>38.479</b>	<b>310.206</b>	<b>214.809</b>	<b>704.860</b>	<b>26.164</b>	<b>1.070.967</b>	<b>2.310</b>	<b>2.619.670</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>536.291</b>	<b>1.964.813</b>	<b>-</b>	<b>3.106.759</b>	<b>-</b>	<b>3.304.767</b>	<b>-</b>	<b>545.676</b>	<b>24.142</b>	<b>9.482.448</b>

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Estados de Flujos de Efectivo  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	8	(26.597.861)	(17.848.189)
Venta/cobro de activos financieros	8	23.506.644	26.517.574
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.252.281	1.345.219
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(363.974)	(230.997)
Montos recibidos a sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		1.279	4.660
Otros gastos de operación pagados		(56.070)	(7.806)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(2.257.701)</b>	<b>9.780.461</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		6.259.667	6.493.201
Rescates de cuotas en circulación		(7.441.665)	(16.338.501)
Otros (Dividendos)		-	-
<b>Flujo neto utilizado/(originado) por actividades de financiamiento</b>		<b>(1.181.998)</b>	<b>(9.845.300)</b>
<b>Disminución/Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(3.439.699)</b>	<b>(64.839)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		3.644.390	347.113
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6)	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>204.685</b>	<b>282.274</b>

## Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (en adelante el Fondo), 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 Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El objetivo del Fondo es ofrecer a los inversionistas una alternativa de inversión que les permita obtener una rentabilidad asociada al manejo de una cartera de acciones de sociedades anónimas nacionales.

El Fondo está dirigido a inversionistas con interés en invertir en cuotas de Fondos mutuos cuya política contemple invertir a lo menos un 90% del valor de los activos del Fondo en acciones de emisores nacionales que tengan presencia bursátil a través de un manejo activo de esta posición.

El Fondo está orientado a inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y una tolerancia al riesgo alta. El riesgo para los inversionistas estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones de este Reglamento Interno, lo que puede implicar rentabilidades negativas.

Con fecha 04 de abril de 2013, el Fondo da inicio a sus operaciones, el cual tendrá una duración indefinida.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2023:

- Con fecha 21 de diciembre de 2023, el Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (el "Fondo"), el cual contiene las modificaciones acordadas por el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") y que son las que a continuación se indican:
  1. En la Sección F, "*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*", se modificó el numeral 2), letra b) "*Gastos de cargo del Fondo*", señalando que los "*gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, que deriven de las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros Fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, se considerará además un límite máximo de 1% anual del activo del Fondo.*".
  2. En la Sección G, sobre "*Aporte, Rescate y valorización de cuotas*", se modificó el numeral 3), letra c) "*Canje Obligatorio de Serie de Cuotas*" para incluir que la Administradora revisará con una periodicidad mensual el cumplimiento de los requisitos indicados en cada serie por los Partícipes, a fin de proceder con los canjes establecidos en dicha sección.

El texto del Reglamento Interno entrará en vigencia a partir del día 8 de enero de 2024.

## Nota 1 - Información General (continuación)

## Modificaciones al Reglamento Interno, 2023 (continuación)

- Con fecha 2 de junio de 2023, el Fondo depósito y comunico a ustedes que el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") acordó modificar el reglamento interno del Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (el "Fondo"), según se pasa a detallar:

En la Sección F. "SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS", se modificó el número 2. "Remuneración de cargo del Fondo y gastos", de la siguiente forma: - Se modificó la letra a) "Remuneración de la Administradora", de tal manera que se establece el porcentaje máximo de los gastos de operación será de un 1% anual sobre el patrimonio. - Se modificó la letra b) "Gastos de cargo del Fondo", de tal manera que los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, que deriven de las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros Fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, se considere un límite máximo de un 4% sobre el patrimonio del Fondo invertido en estos activos, y no sobre activo del Fondo como previamente estaba establecido.

- Con fecha 14 de febrero de 2023, el Fondo depósito y comunico a ustedes que el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") acordó modificar el reglamento interno del Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (el "Fondo"), según se pasa a detallar:

1. En el Título F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", sección UNO. "Series":

- a. se agregó la Serie AI con las siguientes características: "Orientada a: 1) inversionistas cuyos aportes y saldos individuales, efectuados en calidad de ahorro previsional voluntario, en esta serie AI correspondan a montos mayores o iguales a \$150.000.000; 2) a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por participe en el total de series de Fondos administrados por la Administradora destinadas al ahorro previsional voluntario, correspondan a montos mayores o iguales a \$250.000.000."
- b. Se modificaron las siguientes series:
  - i. Serie I: Se estableció que, en el evento de que el partícipe reduzca su saldo en un monto inferior al indicado en esa serie se procederá a el canje de cuotas por la serie que le corresponda.
  - ii. Serie AC: se estableció como parte de las características de dicha serie, que tienen que ser aportes con fines distintos al ahorro previsional voluntario.

2. En el Título F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", sección DOS. "Remuneración de Cargo del Fondo y Gastos", letra a) se incorporó la remuneración de la nueva Serie AI quedando de la siguiente manera: Serie AI: Hasta un 1,9000% (exento de IVA).

## Nota 1 - Información General (continuación)

## Modificaciones al Reglamento Interno, 2023 (continuación)

3. En el Título G. "*Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas*", sección UNO. "*Aporte y Rescate de Cuotas*", se agregaron los siguientes párrafos a la letra e):
  - a. "En caso de que los aportes constituyan planes de ahorro previsional voluntario, se estará a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 226 del año 2008 de la CMF, o la que la modifique o reemplace. Por otra parte, en caso de que los rescates (retiros o traspasos) sean respecto de aportes que constituyen planes de ahorro previsional voluntario, se estará a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 226 del año 2008 de la CMF, o la que la modifique o reemplace."
  - b. "Transcurridos diez años desde el fallecimiento de un Partícipe, las cuotas de éste que no hubiesen sido registradas a nombre de sus respectivos herederos o legatarios, serán rescatadas por la Administradora de conformidad a los términos, condiciones y plazos establecidos en este Reglamento Interno y dichos dineros serán entregados a la Junta Nacional del Cuerpo de Bomberos de Chile, en adelante la "JNCBC"."
4. En el Título G. "*Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas*", sección Tres. "*Plan Familia y Canje de Series de Cuotas*", se agregó a la letra c) que el procedimiento será igual en caso de que el Partícipe deje de cumplir los requisitos para participar en las Series AI, E e I.
5. En el Título I. "*Otra Información Relevante*", se hicieron los siguientes cambios:
  - a. En la letra d) "*Procedimiento de Liquidación del Fondo*", se agregó el siguiente párrafo: "Transcurridos cinco años desde la liquidación del Fondo, los dineros no cobrados por los respectivos Partícipes deberán ser entregados por la Administradora a la JNCBC. Para el cumplimiento de lo anterior, la Administradora deberá, una vez transcurrido un año desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los Partícipes, mantenerlos en depósitos reajustables, debiendo entregar dichos dineros con sus respectivos intereses y reajustes a la JNCBC."
  - b. La letra f) "*Beneficio Tributario*" se modificó por la siguiente: "(i) Puede acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta, relativo al ahorro previsional voluntario (exclusivamente la Serie A y Serie AI). (ii) Los rescates o retiros de las inversiones podrán acogerse al artículo 108 de la Ley de Impuesto a la Renta, cuando estos no se hayan acogido al beneficio señalado en el punto anterior."
6. Se eliminó la Sección J "Disposición Transitoria".

El texto del Reglamento Interno entró en vigencia a partir del día 16 de marzo de 2023.

## Nota 1 - Información General (continuación)

## Modificaciones al Reglamento Interno, 2022:

- Con fecha 26 de diciembre de 2022, se depositó modificación al Reglamento Interno donde se comunica lo siguiente:
  1. Con fecha 14 de diciembre de 2022, en asamblea extraordinaria de aportantes del Fondo de Inversión Credicorp Capital Small Cap Chile (el "*Fondo Absorbido*") se acordó la fusión de dicho Fondo con el Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (el "*Fondo Absorbente*" y la "*Fusión*", respectivamente).
  2. Con fecha 29 de septiembre de 2022 el directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "*Administradora*") autorizó la fusión de dichos Fondos.
  3. Según lo acordado en ambas instancias, el Fondo Absorbente subsistirá como el Fondo continuador bajo el mismo nombre.
  4. Una vez que se materialice la Fusión, los activos y pasivos del Fondo Absorbido pasarán al Fondo Absorbente y los aportantes de todas las series del Fondo Absorbido serán traspasados a la Serie B del Fondo Absorbente, independiente de la serie en la cual eran aportantes en el Fondo Absorbido.
  5. La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los Fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de todas las series del Fondo Absorbido en el patrimonio de la Serie B del Fondo Absorbente, conforme a lo determinado en el proceso de Fusión. Para efectos de determinar dicho cálculo, se tomará el valor cuota del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido del día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la Fusión. Sin perjuicio de lo anterior, una vez materializado el canje, la Administradora analizará si los partícipes cumplen con los requisitos para ingresar a otras series de cuotas, contempladas en el Reglamento Interno del Fondo Absorbente. En caso de resultar positivo el análisis, la Administradora procederá, sin más trámite, a un nuevo canje de las cuotas Serie B por cuotas de la Serie que corresponda, siguiendo el procedimiento contemplado en la Sección Tres del Título G del Reglamento Interno del Fondo Absorbente, en lo que resulte aplicable.
  6. Depósito del Reglamento Interno del Fondo Absorbente, donde se incorpora un nuevo Título J con disposiciones transitorias referidas a la Fusión del Fondo Absorbido y el Fondo Absorbente.
  7. El texto del Reglamento Interno del Fondo Absorbente y los efectos de la fusión indicada entró en vigencia el día 25 de enero de 2023.

Con motivo de la Fusión, solicitamos la cancelación en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos del Fondo Absorbido (Fondo de Inversión Credicorp Capital Small Cap Chile), desde el día en que se materialice la Fusión.



## Nota 1 - Información General (continuación)

## Modificaciones al Reglamento Interno, 2022 (continuación):

- Con fecha 14 de noviembre de 2022 Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") comunicó que llevará a cabo la fusión de los Fondos denominados Fondo Mutuo Credicorp Capital Índice Chile (el "Fondo Absorbido") y Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (el "Fondo Absorbente"), mediante la incorporación del primero de estos Fondos al último (la "Fusión"). El Fondo Absorbente subsistirá como el Fondo continuador bajo el mismo nombre. Para tal efecto, se ha efectuado el depósito del Reglamento Interno del Fondo Absorbente, el cual da cuenta de las modificaciones introducidas por la Administradora, según se detalla más adelante.

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

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

1. Se incorporó un nuevo Título J con disposiciones transitorias referidas a la Fusión del Fondo Absorbido y el Fondo Absorbente.
2. Se reemplazó toda referencia realizada a la página web [www.credicorpcapital.cl](http://www.credicorpcapital.cl) por [www.credicorpcapital.com/chile](http://www.credicorpcapital.com/chile).

El texto del Reglamento Interno del Fondo Absorbente y los efectos de la fusión indicada comenzó a regir a partir del día 14 de diciembre de 2022, se materializó la fusión del Fondo Mutuo Credicorp Capital Índice Chile (Fondo absorbido) con el Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (Fondo absorbente). El Fondo absorbente subsistió como el Fondo continuador bajo el mismo nombre (Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas).

Con motivo de la Fusión, solicitamos la cancelación en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos del Fondo Absorbido (Fondo Mutuo Credicorp Capital Índice Chile), desde el día en que se materialice la Fusión.

## Nota 1 - Información General (continuación)

## Modificaciones al Reglamento Interno, 2022 (continuación):

- Con fecha 01 de abril de 2022 el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora”) acordó modificar el reglamento interno del Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas (el “Fondo”), según se pasa a detallar:
  1. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 1. “Series”, se eliminaron las series D y F. A su vez, se modificó el requisito de ingreso para la Serie E, estableciéndose lo siguiente: “Orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por participe en esta Serie E correspondan a montos mayores o iguales a \$250.000.000 o cuyos aportes y saldos individuales por participe en el total de los Fondos mutuos y Fondos de inversión rescatables administrados por la Administradora correspondan a montos mayores o iguales a \$500.000.000, en ambos casos con fines distintos de ahorro previsional voluntario.”.
  2. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2. “Remuneración de Cargo del Fondo y gastos”, se modificó la remuneración de las series A, B, E, I, AC y CC, conforme al siguiente detalle:
    - a. Serie A: 2,3000% (exento de IVA)
    - b. Serie B: 4,3000% (IVA incluido)
    - c. Serie E: 3,3000% (IVA incluido)
    - d. Serie I: 1,5500% (IVA incluido)
    - e. Serie AC: 1,5500% (IVA incluido)
    - f. Serie CC: 1,55000% (IVA incluido)
  3. Se agregó una nueva Sección J. “Disposiciones Transitorias”, referido al canje de cuotas series D y F, por cuotas B, E o I, según corresponda, en atención a la eliminación de las mencionadas series.
  4. Se realizaron las modificaciones pertinentes en el Anexo I del Reglamento Interno.

El texto del Reglamento Interno entró en vigencia a partir del día 1 de mayo de 2022.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 22 de marzo de 2024.

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

### 2.1 Bases de preparación

#### a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2023, 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 CMF, Oficio Circular N°592. Al respecto el Fondo valoriza sus activos financieros a valor razonable como lo exigen las Normas NIIF para este tipo de Fondos.

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

No se han efectuado reclasificaciones menores a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### d) Periodo cubierto:

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes y Estados de Flujos de Efectivos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

## 2.1 Bases de preparación (continuación)

## e) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

## i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, han sido redondeados a la unidad de mil más cercana (M\$), que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

## ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen transacciones en moneda extranjera.

## 2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

## 1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

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

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

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

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

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

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)

#### 1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)

## 1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (continuación)

## IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (continuación)

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

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

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

## 2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

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

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

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

## 2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)

2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia (continuación)

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

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

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

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

## IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

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

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

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables: (continuación)

#### 2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia (continuación)

##### IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior (continuación)

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

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros

#### a) Clasificación

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

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

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

##### ii) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.



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

## 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

## a) Clasificación (continuación)

## iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo a NIC 39.

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

## b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

## 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

## b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

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

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

## c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

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

### 2.4 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

### 2.5 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

### 2.6 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez y riesgo bajo utilizados para administrar su caja.

### 2.7 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

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

## 2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 8 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a la remuneración que las afecta. Al respecto, las series vigentes son las siguientes:

- a) Serie A, aportes efectuados en calidad de Ahorro Previsional Voluntario, en conformidad a lo dispuesto en el D.L. N°3.500. La remuneración es de hasta un 2,30% anual, exento de IVA.
- b) Serie AI, Orientada a: 1) inversionistas cuyos aportes y saldos individuales, efectuados en calidad de ahorro previsional voluntario, en esta serie AI correspondan a montos mayores o iguales a \$150.000.000; 2) a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de series de Fondos administrados por la Administradora destinadas al ahorro previsional voluntario, correspondan a montos mayores o iguales a \$250.000.000. La remuneración es de hasta un 1,90% anual, exento de IVA.
- c) Serie B, aportes sin monto mínimo y con fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. La remuneración es de hasta un 4,30% anual IVA incluido.
- d) Serie E, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta Serie E correspondan a montos mayores o iguales a \$250.000.000 o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los Fondos mutuos y de inversión rescatables administrados la Administradora correspondan a montos mayores o iguales a \$500.000.000, en ambos casos con fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. La remuneración es de hasta un 3,30% anual IVA incluido.
- e) Serie I, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta Serie I correspondan a montos mayores o iguales a \$1.000.000.000 o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los Fondos mutuos y de inversión rescatables administrados por la Administradora correspondan a montos mayores o iguales a \$1.500.000.000, en ambos casos con fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. La remuneración es de hasta un 1,55% anual IVA incluido.
- f) Serie IM, aportes efectuados exclusivamente por la Administradora en representación de los Fondos que administra. Esta serie no contempla remuneración.
- g) Serie AC, aportes efectuados exclusivamente por carteras administradas por la Administradora o por sus personas relacionadas. La remuneración es de hasta un 1,55% (IVA incluido).
- h) Serie CC, aportes efectuados exclusivamente por empleados de la Administradora y/o de las demás entidades del Grupo Credicorp Capital Chile. La remuneración es de hasta un 1,55% (IVA incluido).

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

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

### 2.9 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

### 2.10 Tributación

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

### 2.11 Beneficios tributarios

Puede acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta relativo al ahorro previsional voluntario (exclusivamente la Serie A).

Las características de la política de inversiones del Fondo y la política de reparto de beneficios tienen por objeto que las operaciones de rescate de cuotas del Fondo puedan acogerse a lo dispuesto en el número 3.1 del artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

### 2.12 Garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no mantiene activos bajo esta clasificación.

## Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la CMF, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N° 3721 Piso 16, comuna Las Condes y en nuestro sitio web [www.credicorpcapital.com/chile](http://www.credicorpcapital.com/chile).

### 1. Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo es ofrecer a los inversionistas una alternativa de inversión que les permita obtener una rentabilidad asociada al manejo de una cartera de acciones de sociedades anónimas nacionales.

Este Fondo está dirigido a inversionistas con interés en invertir en cuotas de Fondos mutuos cuya política contemple invertir a lo menos un 90% del valor de los activos del Fondo en acciones de emisores nacionales que tengan presencia bursátil a través de un manejo activo de esta posición.

El Fondo está orientado a inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y una tolerancia al riesgo alta. El riesgo para los inversionistas estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones de este Reglamento Interno, lo que puede implicar rentabilidades negativas.

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

##### 2. Política de Inversiones

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, a lo menos el 90% de la cartera del Fondo se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil a que se refiere el artículo 107, y en los valores a que se refiere el artículo 104, ambos del Título VI del D.L. N° 824 (en adelante la “Ley sobre Impuesto a la Renta”).

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

Respecto de otros valores o instrumentos en que invierta el Fondo que no sean de deuda, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación.

##### Mercados de Inversión:

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el nacional, contemplando invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo invertido el 90% de sus instrumentos de capitalización, conforme se señala en el objeto del Fondo.

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”), si fuere el caso.

##### Condiciones Especiales:

El activo del Fondo deberá estar invertido, al menos en un 90%, en acciones emitidas por sociedades anónimas nacionales. Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta el 10% de su activo en instrumentos de deuda de corto plazo.

El Fondo sólo podrá hacer inversiones en instrumentos de capitalización y en instrumentos de deuda de corto plazo y el 100% de ellas estarán expresadas en pesos chilenos.

El Fondo podrá invertir en Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N° 20.712, sujeto a los límites del número 3 del Reglamento Interno.

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.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley N° 20.712, sujeto a los límites del número 3 del Reglamento Interno.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

2. Política de Inversiones (continuación)

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos que componen el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- (i) Variación de los mercados accionarios nacionales;
- (ii) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; y
- (iii) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

Limitaciones o prohibiciones a la inversión de los recursos:

En relación con la inversión de los recursos en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, esto es, comité de directores, se establece que no se hará discriminación alguna, por los conceptos antes referidos, para la inversión en valores emitidos por esas sociedades.

El Fondo sólo invertirá en los instrumentos autorizados señalados en el presente Reglamento Interno.

3. Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

TIPO DE INSTRUMENTOS		% MINIMO	% MAXIMO
1.-	Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil.	0	10
2.-	Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas sin presencia bursátil.	0	10
3.-	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	10
4.-	Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
5.-	Títulos de deuda de corto plazo, pagarés o letras cuya emisión haya sido registrada en la CMF.	0	10
6.-	Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por CORFO y sus filiales, por empresas fiscales o semifiscales y por sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo registro.	0	10
7.-	Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0	10
8.-	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil	90	100
9.-	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas sin presencia bursátil.	0	10
10.-	Cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales o extranjeros, que inviertan al menos un 80% de sus activos en títulos de deuda de aquellos descritos en la Sección dos del Reglamento Interno.	0	10

Asimismo, se prohíbe a la Administradora adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

El Fondo no contempla límites de diversificación de inversiones por emisor y grupo empresarial distintos a los establecidos en el artículo N° 59 de la Ley N° 20.712.

Si se produjeren 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 dentro de los plazos establecidos en la Ley N° 20.712.

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

## 4. Operaciones que realizará el Fondo

## a) Venta Corta y Préstamo de Valores

El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de acciones de emisores en los cuales esté autorizado para invertir, casos en los cuales la posición corta máxima que el Fondo podrá mantener será de un 10% de su patrimonio por emisor y de un 25% de su patrimonio por grupo empresarial.

Asimismo, el porcentaje máximo del total de activos del Fondo que podrán ser utilizados para garantizar operaciones de venta corta y la devolución de las acciones que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas, será de un 50% de los mismos. Por otra parte, el porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que podrá encontrarse en posiciones cortas será de un 50% del mismo y el porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamos de acciones, será de un 50% del mismo.

Por último, el Fondo no tomará en préstamo más del 10% de las acciones un mismo emisor. Todo lo anterior, es sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones que pueda impartir la CMF y sean aplicables a este Fondo.

Límites específicos:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

Estas operaciones se efectuarán a través de Intermediarios de Valores autorizados por la CMF o por organismos equivalentes a ésta, según sean realizadas en Chile o en otros países.

Los organismos que administrarán las garantías involucradas en operaciones de venta corta y préstamos de acciones serán exclusivamente bolsas de valores y entidades autorizadas por la autoridad reguladora correspondiente, chilenas o extranjeras, según corresponda.

El Fondo podrá actuar en calidad de prestamista y de prestatario.



Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

b) Inversión en instrumentos con retroventa o retrocompra

La Administradora, por cuenta del Fondo y en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°376 emitida por la CMF, o aquella que la modifique o reemplace, podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con compromiso de venta y operaciones de venta con compromiso de compra respecto de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones serán:

1. Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.
2. Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley N° 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiados por estas empresas podrán mantenerse en custodia de la Administradora o de un banco, de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N°235 de la CMF o aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

Límites específicos de inversiones de instrumentos con retroventa o retrocompra:

El Fondo podrá realizar operaciones de venta de activos con pacto de retrocompra y de retroventa de activos hasta por un monto total equivalente al 10% del activo total del Fondo, considerando ambos tipos de operaciones, salvo que el subyacente de las operaciones de compra con pacto de retroventa sean acciones en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir, en cuyo caso el límite será de un 20%.

## Nota 5 - Administración de Riesgos

### 5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

#### a) Estructura de Administración del Riesgo

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

- Comité de Riesgo

Se cuenta con un Comité de Riesgo, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo del 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 en Credicorp Capital, basado en tres líneas de defensa, a través de las Unidades locales de Riesgo Mercado y Liquidez, 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 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.

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

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. Asimismo, es parte de su función realizar el seguimiento al cumplimiento de los límites de inversión expuestos en el reglamento interno del Fondo.

La gestión del riesgo crédito cuenta con políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) 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.

En el siguiente cuadro se muestra un análisis de sensibilidad y el efecto individual en el patrimonio del Fondo de una variación de precio del 5% y 10% de cada una de las 5 mayores posiciones de la cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Nemónico	31-12-2023	
	Efecto en Patrimonio	
	Var. Precio (5%)	Var. Precio (10%)
SQM-B	0,85%	1,70%
CENCOSUD	0,58%	1,16%
CHILE	0,40%	0,80%
COPEC	0,37%	0,74%
ITAUCORP	0,27%	0,54%

Nemónico	31-12-2022	
	Efecto en Patrimonio	
	Var. Precio (5%)	Var. Precio (10%)
SQM-B	0,80%	1,60%
COPEC	0,50%	1,00%
BSANTANDER	0,47%	0,94%
FALABELLA	0,29%	0,57%
CHILE	0,27%	0,54%

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgos de mercado (continuación)

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 no opera ni mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al Peso chileno, la moneda funcional.

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.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está asociado a la pérdida parcial o total de la inversión por el incumplimiento o incapacidad de pago por parte del emisor del instrumento de deuda.

La gestión de este riesgo involucra seguimiento y monitoreo por parte de los portfolios manager, equipos de análisis y comités de inversiones. Adicionalmente, la unidad de riesgo de crédito realiza el seguimiento periódico de las concentraciones de Fondos en determinados emisores, contrapartes, industrias o países e informa a las instancias correspondientes de la Administradora sobre las exposiciones que podrían derivar en un evento de riesgo de crédito.

La exposición del Fondo al riesgo de crédito a la fecha de cierre de los Estados Financieros está representada por los valores libros de los activos financieros a igual fecha, según se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y efectivo equivalente	204.685	282.274
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	15.493.231	9.303.701
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	77.325	57
Otras cuentas por cobrar	15.176	16.012
Otros activos	-	-
<b>Total Activo</b>	<b>15.790.417</b>	<b>9.602.044</b>

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de crédito (continuación)

La composición de la cartera de inversión del Fondo por tipo de Rating al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Clasificación de Riesgo	31-12-2023 %	31-12-2022 %
N-1	36,41%	52,41%
N-2	27,87%	8,80%
N-3	18,75%	26,54%
* Sin Clasificación	9,53%	12,26%
N-4	7,44%	0,00%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\*Incluye Acciones sin clasificación

La concentración de los principales emisores respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

10 Principales Emisores	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Sociedad Química y Minera de Chile S.A	17,13%	16,33%
Banco Santander Chile	11,70%	4,72%
ENEL Chile S.A.	8,03%	2,26%
Latam Airlines Group S.A.	7,44%	0,00%
Parque Arauco S.A	5,49%	4,20%
Engie energía Chile S.A.	5,13%	0,04%
SMU S.A.	4,76%	0,06%
Empresas Copec S.A.	4,75%	5,82%
S.A.C.I. Falabella	4,45%	0,63%
Cencosud S.A.	4,33%	10,16%

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de crédito (continuación)

La distribución por tipo de instrumento respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

Tipo de Instrumentos	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	100%	100%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(%) Respecto a la Cartera de Inversión.

La concentración por grupo empresarial respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

5 Principales Grupos Empresariales	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	17,13%	16,33%
Banco Santander Chile	11,70%	4,72%
ENEL Chile S.A.	8,03%	2,26%
Latam Airlines Group S.A.	7,44%	0,00%
Parque Arauco S.A.	5,49%	4,20%

(%) Respecto a la Cartera de Inversión.

La distribución por sector respecto a la cartera de inversión del Fondo es la siguiente:

Sector	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Banco	27,46%	23,67%
Minero	20,07%	18,72%
Comercio	18,13%	26,05%
Energía	13,16%	2,40%
Holding	7,44%	2,78%
Industrial	6,37%	13,45%
Electrico	4,83%	6,99%
Bebidas	1,33%	0,00%
Financiero	1,21%	0,00%
Salud	0,00%	0,00%
Construcción	0,00%	2,30%
Tecnologico	0,00%	1,40%
Sanitario	0,00%	1,14%
Forestal	0,00%	0,67%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

## 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

## d) 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, dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al periodo restante en la fecha del balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	-	33.583	-	-	-
Rescates por pagar	33.719	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	32.983	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	64.103	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	15.626.029
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>33.719</b>	<b>130.669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.626.029</b>

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	-	9.634	-	-	-
Rescates por pagar	49.435	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	18.858	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	41.669	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	9.482.448
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>49.435</b>	<b>70.161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.482.448</b>



Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

d) 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 los plazos de liquidación esperada de los activos mantenidos, asumiendo un ratio de participación del 20% del monto diario promedio negociado del último trimestre de cada activo financiero.

ACTIVOS	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\$
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Efectivo y efectivo equivalente	204.685	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	11.365.354	3.635.396	-	492.481	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	77.325	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar	-	15.176	-	-	-
<b>Total de activos</b>	<b>11.570.039</b>	<b>3.727.897</b>	<b>-</b>	<b>492.481</b>	<b>-</b>
ACTIVOS	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\$
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Efectivo y efectivo equivalente	282.274	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	6.824.907	2.183.059	-	295.735	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	57	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar	-	16.012	-	-	-
<b>Total de activos</b>	<b>7.107.181</b>	<b>2.199.128</b>	<b>-</b>	<b>295.735</b>	<b>-</b>

e) 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 Gerencias de las Unidades de Negocio y de Soporte, son los propietarios o dueños de los riesgos de operación inherentes a las actividades que se desarrollan en sus respectivas áreas y procesos. Por tanto, son los responsables de su gestión.

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

### 5.3 Estimación del valor razonable

Los instrumentos de capitalización nacional son valorizados utilizando el precio de cierre promedio entre la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica.

Los instrumentos de deuda nacional y extranjero y los instrumentos de capitalización extranjero son valorizados diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (RiskAmerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valoración del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. La administradora emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los "inputs" (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables.

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

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

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

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

## 5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos, pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por “inputs” observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “inputs” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El monto de instrumentos de capitalización de nivel 3 consiste en una posición única. Los principales “inputs” (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

La deuda de nivel 3 también consiste en una posición única. La técnica de modelos de valoración del Fondo para este instrumento de deuda corporativa es el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados. El Fondo también considera otros factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. Ajusta el modelo cuando se estima necesario. Los flujos de efectivo descontados se calculan utilizando la tasa de inflación promedio durante el ejercicio financiero.

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

## 5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Activos al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	15.493.231	-	-	15.493.231
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>15.493.231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.493.231</b>
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2023</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Activos al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	9.303.701	-	-	9.303.701
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>9.303.701</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.303.701</b>
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene instrumentos de nivel 2 y 3.

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados

El Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.

b) Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil

El Fondo no mantiene instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

a) Moneda funcional

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

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado

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

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

a) Activos

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
Instrumentos de capitalización	15.493.231	9.303.701
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros Instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>15.493.231</b>	<b>9.303.701</b>

Nota 8 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2023 M\$				31-12-2022 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total del activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% del total del activo neto
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	15.493.231	-	15.493.231	99,1501	9.303.701	-	9.303.701	98,1150
C.F.I y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuostas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>15.493.231</b>	<b>-</b>	<b>15.493.231</b>	<b>99,1501</b>	<b>9.303.701</b>	<b>-</b>	<b>9.303.701</b>	<b>98,1150</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>15.493.231</b>	<b>-</b>	<b>15.493.231</b>	<b>99,1501</b>	<b>9.303.701</b>	<b>-</b>	<b>9.303.701</b>	<b>98,1150</b>

Nota 8 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

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

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	9.303.701	14.515.707
Intereses y reajustes	(8.617)	(8)
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.104.976	2.956.654
Adiciones	26.597.861	17.848.189
Ventas	(23.506.644)	(26.517.574)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	1.001.954	500.733
<b>Saldo final</b>	<b>15.493.231</b>	<b>9.303.701</b>

Nota 9 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

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

a) Cuentas por cobrar

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	77.325	57
Otros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>77.325</b>	<b>57</b>
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
<b>Total</b>	<b>77.325</b>	<b>57</b>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	77.325	57
Otras monedas	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>77.325</b>	<b>57</b>



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

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

b) Cuentas por pagar

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	33.583	9.634
Comisiones y derechos de Bolsa	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>33.583</b>	<b>9.634</b>

Los valores en libros de las cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	33.583	9.634
<b>Saldo final</b>	<b>33.583</b>	<b>9.634</b>

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

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

a) Cuentas por Cobrar

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Dividendos por cobrar	4.575	3.199
Otros*	10.601	12.813
<b>Total</b>	<b>15.176</b>	<b>16.012</b>

\*Incluye cuentas por cobrar exceso gasto AGF.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	15.176	16.012
Otras monedas	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>15.176</b>	<b>16.012</b>

Nota 10 - Otras Cuentas y Otros Documentos por cobrar y por Pagar (continuación)

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

b) Cuentas por Pagar

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	-
Rescates por pagar	33.719	49.435
Otros*	64.103	41.669
<b>Total</b>	<b>97.822</b>	<b>91.104</b>

\*Incluye gasto Auditoria, Bloomberg, Custodia y otros gastos de operación.

Los valores en libros de las cuentas por pagar están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	97.822	91.104
Otras monedas	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>97.822</b>	<b>91.104</b>

Nota 11 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) Composición del Efectivo y Efectivo Equivalente

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en bancos	204.685	282.274
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>204.685</b>	<b>282.274</b>

b) Detalle del Efectivo y Efectivo Equivalentes por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos Chilenos	CLP	204.685	282.274
<b>Monto del Efectivo y Efectivo Equivalentes</b>		<b>204.685</b>	<b>282.274</b>

Nota 12 - Intereses y Reajustes

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

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>Efectivo y Efectivo equivalente</b>	-	-
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	-	-
<b>Préstamos de acciones</b>	(8.617)	(8)
<b>Total</b>	<b>(8.617)</b>	<b>(8)</b>

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

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

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

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

Mes	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Enero	(29)	(736)
Febrero	1.585	(34.001)
Marzo	4.142	15.705
Abril	(1.137)	(38.598)
Mayo	(507.859)	7.989
Junio	852	(39.665)
Julio	4.855	(15.819)
Agosto	8.986	(8.628)
Septiembre	(2.465)	(49.705)
Octubre	(14.555)	(2.335)
Noviembre	14.866	2.077
Diciembre	1.107	(2.848)
<b>Total</b>	<b>(489.652)</b>	<b>(166.564)</b>

Nota 15 – Otros Activos y Otros Pasivos

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

Nota 16 - Comisión de Administración

La comisión de administración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

2023	Comisión de Administración Fija								
	Series								
	A	AI	B	E	I	IM	AC	CC	Total M\$
Enero	(684)	-	(9.290)	(7.868)	(3.506)	-	(2.706)	(26)	(24.080)
Febrero	(636)	-	(14.338)	(6.644)	(3.243)	-	(2.950)	(24)	(27.835)
Marzo	(700)	-	(15.312)	(7.448)	(3.510)	-	(3.844)	(26)	(30.840)
Abril	(669)	-	(14.770)	(7.679)	(3.356)	-	(4.369)	(25)	(30.868)
Mayo	(702)	-	(15.297)	(8.181)	(3.657)	-	(4.685)	(21)	(32.543)
Junio	(712)	-	(14.657)	(8.068)	(3.406)	-	(4.675)	(21)	(31.539)
Julio	(788)	-	(16.320)	(9.074)	(3.372)	-	(5.154)	(23)	(34.731)
Agosto	(813)	-	(16.671)	(9.308)	(3.299)	-	(5.019)	(24)	(35.134)
Septiembre	(767)	-	(15.285)	(8.617)	(3.081)	-	(4.481)	(22)	(32.253)
Octubre	(760)	-	(14.997)	(8.644)	(2.954)	-	(4.391)	(22)	(31.768)
Noviembre	(738)	-	(14.460)	(8.405)	(2.690)	-	(4.283)	(22)	(30.598)
Diciembre	(807)	-	(18.395)	(9.312)	(2.461)	-	(4.736)	(24)	(35.735)
<b>Total</b>	<b>(8.776)</b>	<b>-</b>	<b>(179.792)</b>	<b>(99.248)</b>	<b>(38.535)</b>	<b>-</b>	<b>(51.293)</b>	<b>-</b>	<b>(377.924)</b>

2022	Comisión de Administración Fija									
	Series									
	A	B	D	E	F	I	IM	AC	CC	Total M\$
Enero	(767)	(3.482)	(1.147)	(2.998)	(1.814)	(2.724)	-	(5.475)	(12)	(18.419)
Febrero	(675)	(3.138)	(1.163)	(2.691)	(1.695)	(2.501)	-	(3.018)	(11)	(14.892)
Marzo	(776)	(3.319)	(1.366)	(3.304)	(2.178)	(3.108)	-	(3.082)	(9)	(17.142)
Abril	(754)	(2.941)	(1.374)	(4.119)	(4.553)	(4.461)	-	(3.097)	(6)	(21.305)
Mayo	(859)	(4.452)	(44)	(9.152)	(142)	(3.665)	-	(4.429)	(10)	(22.753)
Junio	(941)	(4.483)	-	(8.814)	-	(3.670)	-	(3.630)	(14)	(21.552)
Julio	(967)	(4.579)	-	(9.029)	-	(3.761)	-	(2.478)	(20)	(20.834)
Agosto	(1.013)	(4.594)	-	(8.758)	-	(3.931)	-	(3.770)	(14)	(22.080)
Septiembre	(1.013)	(4.846)	-	(8.252)	-	(3.861)	-	(1.689)	(28)	(19.689)
Octubre	(672)	(4.695)	-	(7.852)	-	(3.537)	-	(608)	(28)	(17.392)
Noviembre	(667)	(4.707)	-	(7.855)	-	(3.516)	-	(572)	(27)	(17.344)
Diciembre	(682)	(6.101)	-	(7.923)	-	(3.547)	-	(579)	(26)	(18.858)
<b>Total</b>	<b>(9.786)</b>	<b>(51.337)</b>	<b>(5.094)</b>	<b>(80.747)</b>	<b>(10.382)</b>	<b>(42.282)</b>	<b>-</b>	<b>(32.427)</b>	<b>(205)</b>	<b>(232.260)</b>

**Nota 17 - Cuotas en Circulación**

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, B, E, AI, I, IM, AC o CC, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el número y valor cuota por serie es el siguiente:

Serie	31-12-2023		Monto mínimo de suscripción M\$
	N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota	
A	448.788,6618	1.423,9076	-
B	3.258.334,5907	1.427,2961	-
AI	-	-	150.000
E	3.677.804,4510	1.019,7000	250.000
I	1.462.479,5113	1.313,8947	1.000.000
IM	62.977,2785	954,4969	-
AC	3.311.395,1645	1.383,4300	-
CC	21.055,3668	1.110,9399	-

Serie	31-12-2022		Monto mínimo de suscripción M\$
	N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota	
A	422.105,7501	1.270,5133	-
B	1.504.705,5389	1.305,7790	-
D	-	-	-
E	3.363.743,8740	923,6015	250.000
F	-	-	-
I	2.825.977,0214	1.169,4245	1.000.000
IM	-	912,7566	-
AC	443.165,8833	1.231,3140	-
CC	24.415,9474	988,7851	-

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a M\$150 millones serie AI, M\$250 millones serie E y M\$1.000 millones para la serie I. Las Series A, B, IM, AC y CC no poseen monto mínimo de inversión, la Serie IM corresponde a Aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los Fondos que administra, la Serie AC corresponde a aportes efectuados exclusivamente por carteras administradas por la Administradora o por sus personas relacionadas, y finalmente la Serie CC corresponde a Aportes efectuados exclusivamente por empleados de la Administradora y/o de las demás entidades del Grupo Credicorp Capital Chile.

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el Estado de Cambios en el Activo Neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2 - Resumen de criterios Contables Significativos.

## Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto por serie es el siguiente:

Serie	Valor Activo Neto
	31-12-2023 M\$
A	639.034
B	4.650.608
AI	-
E	3.750.257
I	1.921.544
IM	60.112
AC	4.581.083
CC	23.391
<b>Total</b>	<b>15.626.029</b>

Serie	Valor Activo Neto
	31-12-2022 M\$
A	536.291
B	1.964.813
D	-
E	3.106.759
F	-
I	3.304.767
IM	-
AC	545.676
CC	24.142
<b>Total</b>	<b>9.482.448</b>

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	2023								
	Series								Total
	A	B	AI	E	I	IM	AC	CC	
<b>Saldo de Inicio al 01 de enero de 2023</b>	<b>422.105,7501</b>	<b>1.504.705,5389</b>	-	<b>3.363.743,8740</b>	<b>2.825.977,0214</b>	-	<b>443.165,8833</b>	<b>24.415,9474</b>	<b>8.584.114,0151</b>
Cuotas suscritas	70.449,0448	4.019.839,5847	-	1.196.990,0074	484.537,7014	64.339,7264	3.785.795,1931	6.118,7200	9.628.069,9778
Cuotas rescatadas	(43.766,1331)	(2.266.210,5329)	-	(882.929,4304)	(1.848.035,2115)	(1.362,4479)	(917.565,9119)	(9.479,3006)	(5.969.348,9683)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>448.788,6618</b>	<b>3.258.334,5907</b>	-	<b>3.677.804,4510</b>	<b>1.462.479,5113</b>	<b>62.977,2785</b>	<b>3.311.395,1645</b>	<b>21.055,3668</b>	<b>12.242.835,0246</b>

	2022									
	Series								Total	
	A	B	D	E	F	I	IM	AC		CC
<b>Saldo de Inicio al 01 de enero de 2022</b>	<b>402.032,9082</b>	<b>858.318,1767</b>	<b>432.959,2153</b>	<b>1.887.012,9444</b>	<b>2.260.796,7321</b>	<b>4.358.282,0958</b>	<b>163.145,4348</b>	<b>4.745.762,6545</b>	<b>21.015,9273</b>	<b>15.129.326,0891</b>
Cuotas suscritas	84.099,8817	1.135.539,4982	91.873,6535	2.847.580,1587	218.039,8056	340.020,5089	101.840,0230	2.908.828,5027	33.264,1868	7.761.086,2191
Cuotas rescatadas	(64.027,0398)	(489.152,1360)	(524.832,8688)	(1.370.849,2291)	(2.478.836,5377)	(1.872.325,5833)	(264.985,4578)	(7.211.425,2739)	(29.864,1667)	(14.306.298,2931)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>422.105,7501</b>	<b>1.504.705,5389</b>	-	<b>3.363.743,8740</b>	-	<b>2.825.977,0214</b>	-	<b>443.165,8833</b>	<b>24.415,9474</b>	<b>8.584.114,0151</b>

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Participes

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

Origen de la distribución	Monto distribuido 2023												FORMA DE DISTRIBUCIÓN		Total		
	Aumento N° de Cuotas												Cuotas M\$	Efectivo M\$			
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sept	oct	nov	dic					
AGUAS-A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ANDINA-B	(242)	-	-	-	(8.516)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.758)	-	-	(8.758)
BCI	-	-	-	(41.918)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.918)	-	-	(41.918)
BESALCO	-	-	-	(10.402)	-	-	-	(1.740)	-	-	-	(4.323)	-	(16.465)	-	-	(16.465)
BSANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMANCHACA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAP	-	-	-	(8.412)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.412)	-	-	(8.412)
CCU	-	-	-	(380)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380)	-	-	(380)
CENCOSHOPP	-	-	-	-	(9.905)	-	-	-	-	-	(27.046)	-	-	(36.951)	-	-	(36.951)
CENCOSUD	-	-	-	-	(97.479)	-	-	-	-	-	-	-	-	(97.479)	-	-	(97.479)
CHILE	-	-	(172.303)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(172.303)	-	-	(172.303)
CMPC	-	-	-	-	(38.466)	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.466)	-	-	(38.466)
COLBUN	-	-	-	-	(32.078)	-	-	-	-	-	-	-	(28.397)	(60.475)	-	-	(60.475)
CONCHATORO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COPEC	-	-	-	-	(13.298)	-	-	-	-	-	-	-	(4.507)	(17.805)	-	-	(17.805)
ENELAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENELCHILE	(2.558)	-	-	-	(112.669)	-	-	-	-	-	-	-	-	(115.227)	-	-	(115.227)
ENTEL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FALABELLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDISA	-	-	-	-	(2.492)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.492)	-	-	(2.492)
ITAUCORP	-	-	-	(37.587)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.587)	-	-	(37.587)
MASISA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MALLPLAZA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTI X	-	-	-	-	(8.763)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.763)	-	-	(8.763)
NORTEGRAN	-	-	-	-	(52.412)	-	-	-	-	-	-	-	(4.249)	(56.661)	-	-	(56.661)
ORO BLANCO	-	-	-	-	(67.661)	-	-	-	-	-	-	-	-	(67.661)	-	-	(67.661)
PARAUCO	-	-	-	-	(16.569)	-	-	-	-	-	-	-	(7.814)	(24.383)	-	-	(24.383)
QUINENCO	-	-	-	-	(26.616)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.616)	-	-	(26.616)
RIPLEY	-	-	-	-	(44.931)	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.931)	-	-	(44.931)
SECURITY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SMU	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.824)	-	-	-	(6.950)	(17.774)	-	-	(17.774)
SONDA	-	-	-	(9.540)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.540)	-	-	(9.540)
SOM-B	-	-	-	-	(88.251)	-	(29.733)	-	-	-	-	(23.795)	(21.596)	(163.375)	-	-	(163.375)
VAPORES	-	-	-	-	(169.250)	-	-	-	-	-	-	-	-	(169.250)	-	-	(169.250)
<b>Totales</b>	<b>(2.800)</b>	<b>-</b>	<b>(172.303)</b>	<b>(108.239)</b>	<b>(789.356)</b>	<b>-</b>	<b>(29.733)</b>	<b>(1.740)</b>	<b>(10.824)</b>	<b>-</b>	<b>(55.164)</b>	<b>(73.513)</b>	<b>(1.243.672)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.243.672)</b>	

\*De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo, el reparto de beneficios se entrega a los Participes mediante la reinversión en cuotas de la misma Serie, según el valor que la cuota tenga el día de pago de los mismos.



FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Participes (continuación)

Origen de la distribución	Monto distribuido 2022												FORMA DE DISTRIBUCIÓN		Total
	Aumento N° de Cuotas												Cuotas M\$	Efectivo M\$	
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sept	oct	nov	dic			
AGUAS-A	-	-	(16.422)	-	-	-	-	-	-	-	-	(316)	(14.342)	(2.396)	(16.738)
ANDINA-B	(277)	-	-	(1.580)	-	-	-	(244)	-	(244)	-	-	(1.611)	(734)	(2.345)
BCI	-	-	-	(44.097)	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.272)	(5.825)	(44.097)
BESALCO	-	-	-	(10.162)	-	-	-	(4.463)	-	-	(3.899)	-	(15.056)	(3.468)	(18.524)
BSANTANDER	-	-	-	(68.685)	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.759)	(9.926)	(68.685)
CAMANCHACA	-	-	-	-	(13.992)	-	-	-	-	-	-	-	(12.419)	(1.573)	(13.992)
CAP	-	-	-	(62.822)	-	-	-	(387)	-	-	-	(160)	(54.056)	(9.313)	(63.369)
CCU	-	-	-	(509)	-	-	-	-	-	-	-	(344)	(742)	(111)	(853)
CENCOSHOPP	-	-	-	-	(6.591)	-	-	-	-	-	(18.979)	-	(22.734)	(2.836)	(25.570)
CENCOSUD	-	-	-	-	(108.932)	-	-	-	-	-	-	-	(93.374)	(15.558)	(108.932)
CHILE	-	-	(82.745)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.510)	(12.235)	(82.745)
CMPC	-	-	-	-	(4.153)	-	-	-	(18.011)	-	-	(24.177)	(41.000)	(5.341)	(46.341)
COLBUN	-	-	-	-	(19.037)	-	-	-	-	-	-	(17.624)	(29.771)	(6.890)	(36.661)
CONCHATORO	-	-	-	-	(194)	-	-	-	(43)	-	-	(43)	(192)	(88)	(280)
COPEC	-	-	-	-	(27.501)	-	-	-	-	-	-	(17.504)	(42.580)	(2.425)	(45.005)
ENELAM	(1.734)	-	-	-	(405)	-	-	-	-	-	-	-	(742)	(1.397)	(2.139)
ENELCHILE	(60)	-	-	-	(135)	-	-	-	-	-	-	-	(167)	(28)	(195)
ENTEL	-	-	-	(37.784)	(163.463)	-	-	-	-	-	-	(274)	(177.941)	(23.580)	(20.1521)
FALABELLA	-	-	-	(23.835)	-	-	-	-	-	(338)	-	-	(20.675)	(3.498)	(24.173)
IAM	-	-	-	(210)	-	-	-	-	-	-	-	(2.164)	(2.063)	(311)	(2.374)
ITAUORP	-	-	(12.769)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.935)	(1.834)	(12.769)
MASISA	-	-	-	(8.492)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.343)	(1.149)	(8.492)
MALLPLAZA	-	-	-	(3.500)	-	-	-	-	-	(1.349)	-	-	(4.126)	(723)	(4.849)
MULTI X	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.316)	-	-	-	(67.284)	(9.032)	(76.316)
NORTEGRAN	-	-	-	-	(23.894)	(11.729)	-	-	-	-	-	-	(31.810)	(3.813)	(35.623)
ORO BLANCO	-	-	-	-	(22.255)	(14.150)	-	-	-	-	-	-	(32.535)	(3.870)	(36.405)
PARAUCO	-	-	-	(277)	-	-	-	-	-	-	-	-	(178)	(99)	(277)
QUINENCO	-	-	-	-	(993)	(1.740)	-	-	-	-	-	-	(1.781)	(952)	(2.733)
RIPLEY	-	-	-	-	(117)	-	-	-	-	-	-	-	(98)	(19)	(117)
SECURITY	-	-	-	-	(198)	-	-	-	-	-	-	-	(129)	(69)	(198)
SMU	-	-	-	(10.139)	-	(16.035)	-	-	(130)	-	-	(170)	(24.425)	(2.049)	(26.474)
SONDA	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.611)	-	-	-	(1.412)	(199)	(1.611)
SQM-B	(63.074)	-	-	-	(3.701)	(98.225)	-	-	-	(39.467)	-	(58.761)	(232.639)	(30.589)	(263.228)
VAPORES	-	-	-	-	(68.017)	(115.564)	-	-	-	-	-	-	(161.276)	(22.305)	(183.581)
<b>Totales</b>	<b>(65.145)</b>	<b>-</b>	<b>(111.936)</b>	<b>(272.092)</b>	<b>(463.578)</b>	<b>(257.443)</b>	<b>-</b>	<b>(5.094)</b>	<b>(96.111)</b>	<b>(41.398)</b>	<b>(22.878)</b>	<b>(121.537)</b>	<b>(1.272.977)</b>	<b>(184.235)</b>	<b>(1.457.212)</b>

\*De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo, el reparto de beneficios se entrega a los Participes mediante la reinversión en cuotas de la misma Serie, según el valor que la cuota tenga el día de pago de los mismos.

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

2023	Rentabilidad Mensual por Serie							
	A	B	AI	E	I	IM	AC	CC
Enero	2,5604%	2,3428%	0,0000%	2,4298%	2,5821%	38,3839%	2,5821%	2,5821%
Febrero	0,6880%	0,4951%	0,0000%	0,5722%	0,7073%	0,7074%	0,7074%	0,7074%
Marzo	(1,9506%)	(2,1586%)	0,0000%	(2,0754%)	(1,9298%)	(1,9298%)	(1,9298%)	(1,9297%)
Abril	0,3542%	0,1482%	0,0000%	0,2305%	0,3748%	0,3748%	0,3748%	0,3748%
Mayo	(2,6085%)	(2,8151%)	0,0000%	(2,7325%)	(2,5878%)	(2,5878%)	(2,5878%)	(2,5879%)
Junio	6,4027%	6,1843%	0,0000%	6,2716%	6,4246%	6,4246%	6,4246%	6,4246%
Julio	8,8307%	8,5998%	0,0000%	8,6921%	8,8538%	8,8538%	8,8538%	8,8538%
Agosto	(5,0767%)	(5,2780%)	0,0000%	(5,1975%)	(5,0565%)	(5,0565%)	(5,0565%)	(5,0565%)
Septiembre	(3,2656%)	(3,4642%)	0,0000%	(3,3848%)	(3,2457%)	(3,2457%)	(3,2457%)	(3,2457%)
Octubre	(6,8023%)	(7,0000%)	0,0000%	(6,9210%)	(6,7825%)	(6,7825%)	(6,7825%)	(6,7825%)
Noviembre	6,6880%	6,4690%	0,0000%	6,5565%	6,7099%	6,7099%	6,7099%	6,7099%
Diciembre	7,1187%	6,8915%	0,0000%	6,9823%	7,1415%	7,1414%	7,1414%	7,1414%

\* No es posible realizar el cálculo de las rentabilidades para la serie AI, dado que no se encuentran operativa al cierre de los presentes Estados Financieros.

2022	Rentabilidad Mensual por Serie								
	A	B	D	E	F	I	IM	AC	CC
Enero	5,4508%	5,2718%	5,3166%	5,4274%	5,5394%	5,5664%	5,6301%	5,5180%	5,5664%
Febrero	(0,2425%)	(0,3955%)	(0,3572%)	(0,2625%)	(0,1668%)	(0,1437%)	(0,0893%)	(0,1452%)	(0,1437%)
Marzo	10,7894%	10,6013%	10,6483%	10,7581%	10,8689%	10,9059%	10,9777%	10,9108%	10,9108%
Abril	(5,2791%)	(5,4347%)	(5,3958%)	(5,3570%)	(5,3181%)	(5,2207%)	0,5506%	(5,1787%)	(5,1787%)
Mayo	13,3458%	13,1646%	0,0000%	13,2608%	0,0000%	13,4293%	0,0000%	13,4612%	13,4611%
Junio	(11,5710%)	(11,6945%)	0,0000%	(11,6218%)	0,0000%	(11,4946%)	0,0000%	(11,4946%)	(11,4946%)
Julio	7,5456%	7,3904%	0,0000%	7,4817%	0,0000%	7,6416%	6,1346%	7,6416%	7,6416%
Agosto	4,6201%	4,4691%	0,0000%	4,5579%	0,0000%	4,7134%	4,8247%	4,7134%	4,7134%
Septiembre	(6,6348%)	(6,7652%)	0,0000%	(6,6885%)	0,0000%	(6,5542%)	1,2547%	(6,5542%)	(6,5542%)
Octubre	1,3136%	1,1031%	0,0000%	1,1890%	0,0000%	1,3395%	0,0000%	1,3396%	1,3396%
Noviembre	0,6857%	0,4790%	0,0000%	0,5616%	0,0000%	0,7064%	0,0000%	0,7064%	0,7064%
Diciembre	(2,6174%)	(2,8239%)	0,0000%	(2,7414%)	0,0000%	(2,5967%)	0,0000%	(2,5967%)	(2,5967%)

\* No es posible realizar el cálculo de las rentabilidades para las series D y F, dado que no se encuentran operativas al cierre de los presentes Estados Financieros.

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (Continuación)

b) Rentabilidad acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	31-12-2023		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	12,0734%	29,4053%	20,8031%
Serie B	9,3061%	23,6965%	13,1870%
Serie AI	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Serie E	10,4048%	26,4180%	17,7068%
Serie I	12,3540%	30,8592%	23,7465%
Serie IM	51,5661%	101,0750%	91,5007%
Serie AC	12,3540%	30,8979%	23,1165%
Serie CC	12,3540%	30,9600%	0,0000%

\* No es posible realizar el cálculo de las rentabilidades para la serie AI F, dado que no se encuentran operativa al cierre de los presentes Estados Financieros.

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	31-12-2022		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	15,4648%	7,7893%	(4,7305%)
Serie B	13,1652%	3,5505%	(10,3090%)
Serie D	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Serie E	14,5042%	6,6139%	(6,0311%)
Serie F	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Serie I	16,4705%	10,1399%	(1,4020%)
Serie IM	32,6649%	26,3479%	13,9161%
Serie AC	16,5049%	9,5791%	0,0000%
Serie CC	16,5601%	0,0000%	0,0000%

\* No es posible realizar el cálculo de las rentabilidades para las series D y F, dado que no se encuentran operativas al cierre de los presentes Estados Financieros.

## Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (Continuación)

## c) Rentabilidad Real

Mes	Rentabilidad Anualizada Serie A - APV	
	31-12-2023	31-12-2022
Enero	2,0473%	4,7045%
Febrero	0,0580%	(1,2754%)
Marzo	(2,1319%)	10,1310%
Abril	(0,3825%)	(6,6002%)
Mayo	(3,1338%)	11,6011%
Junio	6,2359%	(12,6595%)
Julio	8,9527%	6,4822%
Agosto	(5,2902%)	3,3238%
Septiembre	(3,4452%)	(7,7841%)
Octubre	(7,2903%)	0,3118%
Noviembre	6,1750%	0,0741%
Diciembre	6,4621%	(3,4472%)

## Nota 20 - Partes Relacionadas

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

## a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la 'Administradora'), una sociedad administradora de Fondos constituida en Chile. La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagadera mensualmente utilizando una tasa anual de hasta por cada serie, según se muestra a continuación:

Tasa anual por serie de cuota	Exento de IVA		IVA Incluido					
	A	AI	B	E	I	IM	AC	CC
31-12-2023	2,30%	1,90%	4,30%	3,30%	1,55%	0,00%	1,55%	1,55%

Tasa anual por serie de cuota	Exento de IVA	IVA Incluido							
	A	B	D	E	F	I	IM	AC	CC
31-12-2022	2,30%	4,30%	0,00%	3,30%	0,00%	1,55%	0,00%	1,55%	1,55%

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió al 31 de diciembre de 2023 a M\$377.924 (31 de diciembre de 2022 M\$ 237.091), adeudándose a la misma fecha un valor de M\$32.983 (31 de diciembre de 2022 M\$18.858) por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio (ver Nota 16 – Comisión de Administración).

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantiene cuotas en las series A, B, E, I, AC, IM y CC, del Fondo según se detalla a continuación.

Tenedor	31-12-2023					
	SERIE A					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,4170	24.098,3606	-	4.275,1582	19.823,2024	28.226
Tenedor	31-12-2023					
	SERIE B					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	29,3579	197.422,7208	1.413.549,6692	654.392,9135	956.579,4765	1.365.322
Tenedor	31-12-2023					
	SERIE E					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,0133	281.990,7352	218.979,1515	243.036,1538	257.933,7329	263.015
Tenedor	31-12-2023					
	SERIE I					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0001	443.303,6824	30.226,6062	473.529,2067	1,0819	1
Tenedor	31-12-2023					
	SERIE AC					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0001	21.310,5114	0,3516	21.306,3516	4,5114	6

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor	31-12-2023					
	SERIE IM					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

  

Tenedor	31-12-2023					
	SERIE CC					
	%	Número de cuotas				Monto M\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

Nota 21 - Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 12 Ley N°20.712)

Fecha	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
31-12-2023	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000,00	10-01-2023 - 10-01-2024
31-12-2022	Póliza de seguro	Mapfre Seguros Generales S.A	Banco Santander	10.000,00	10-01-2022 - 10-01-2023

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada	15.493.231	100,0000	98,1179	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión</b>	<b>15.493.231</b>	<b>100,0000</b>	<b>98,1179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada	9.303.701	100,0000	96,8929	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión</b>	<b>9.303.701</b>	<b>100,0000</b>	<b>96,8929</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nota 23 - Excesos de Inversión

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

Nota 24 – Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene Garantías Fondos Mutuos Estructurados Garantizados, que informar.

Nota 25 – Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene Operaciones de Compra con Retroventa, que informar.

Nota 26 – Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta los siguientes gastos de operación:

Tipo de gasto	Monto acumulado M\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Auditoría	(4.978)	(9.493)
Gastos publicaciones	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-
Gastos bancarios y otros	-	-
Otros	(535)	(968)
<b>Total</b>	<b>(5.513)</b>	<b>(10.461)</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0349</b>	<b>0,1089</b>

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística

Mes	31-12-2023											
	Serie A				Serie B				Serie AI			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.303,0429	551.940	(684)	64	1.336,3708	5.174.656	(9.290)	291	-	-	-	-
Febrero	1.312,0084	557.501	(636)	64	1.342,9873	4.496.527	(14.338)	289	-	-	-	-
Marzo	1.286,4165	551.692	(700)	63	1.313,9980	4.515.071	(15.312)	285	-	-	-	-
Abril	1.290,9725	537.901	(669)	63	1.315,9447	4.432.102	(14.770)	286	-	-	-	-
Mayo	1.257,2973	551.744	(702)	63	1.278,8995	4.381.306	(15.297)	285	-	-	-	-
Junio	1.337,7987	587.071	(712)	63	1.357,9906	4.502.639	(14.657)	278	-	-	-	-
Julio	1.455,9354	636.558	(788)	62	1.474,7754	5.131.489	(16.320)	277	-	-	-	-
Agosto	1.382,0223	632.331	(813)	63	1.396,9365	4.741.750	(16.671)	271	-	-	-	-
Septiembre	1.336,8909	612.092	(767)	63	1.348,5439	4.539.682	(15.285)	268	-	-	-	-
Octubre	1.245,9513	570.456	(760)	63	1.254,1457	4.202.416	(14.997)	267	-	-	-	-
Noviembre	1.329,2802	611.745	(738)	63	1.335,2758	4.450.351	(14.460)	264	-	-	-	-
Diciembre	1.423,9076	639.034	(807)	62	1.427,2961	4.650.608	(18.395)	265	-	-	-	-

Mes	31-12-2023											
	Serie E				Serie I				Serie IM			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	946,0429	3.162.249	(7.868)	36	1.199,6206	3.390.615	(3.506)	17	912,7566	-	-	-
Febrero	951,4565	2.798.837	(6.644)	34	1.208,1061	3.405.912	(3.243)	16	912,7566	-	-	-
Marzo	931,7097	3.125.866	(7.448)	35	1.184,7925	3.248.776	(3.510)	15	912,7566	-	-	-
Abril	933,8574	3.151.977	(7.679)	35	1.189,2330	3.364.048	(3.356)	16	912,7566	-	-	-
Mayo	908,3396	3.100.611	(8.181)	35	1.158,4576	3.440.364	(3.657)	16	912,7566	-	-	-
Junio	965,3072	3.396.029	(8.068)	36	1.232,8838	3.093.130	(3.406)	16	912,7566	-	-	-
Julio	1.049,2128	3.704.627	(9.074)	36	1.342,0407	3.228.369	(3.372)	16	912,7566	-	-	-
Agosto	994,6796	3.502.268	(9.308)	35	1.274,1803	2.927.612	(3.299)	16	912,7566	-	-	-
Septiembre	961,0116	3.484.096	(8.617)	35	1.232,8238	3.003.607	(3.081)	17	892,7845	54.980	-	3
Octubre	894,5002	3.242.962	(8.644)	35	1.149,2072	2.500.824	(2.954)	16	833,1152	52.039	-	3
Noviembre	953,1482	3.489.495	(8.405)	35	1.226,3178	2.544.982	(2.690)	15	889,9302	55.790	-	3
Diciembre	1.019,7000	3.750.257	(9.312)	34	1.313,8947	1.921.544	(2.461)	14	954,4969	60.112	-	3



FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística (continuación)

Mes	31-12-2023							
	Serie AC				Serie CC			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.263,1081	3.163.473	(2.706)	19	1.014,3169	24.770	(26)	6
Febrero	1.272,0428	3.072.339	(2.950)	19	1.021,4918	24.945	(24)	6
Marzo	1.247,4953	4.263.910	(3.844)	19	1.001,7796	24.737	(26)	6
Abril	1.252,1708	4.309.892	(4.369)	19	1.005,5344	20.927	(25)	6
Mayo	1.219,7667	4.407.677	(4.685)	19	979,5125	19.956	(21)	4
Junio	1.298,1318	4.615.919	(4.675)	18	1.042,4424	21.238	(21)	4
Julio	1.413,0656	4.957.786	(5.154)	18	1.134,7383	22.931	(23)	5
Agosto	1.341,6138	4.602.496	(5.019)	17	1.077,3603	21.460	(24)	5
Septiembre	1.298,0686	4.119.089	(4.481)	16	1.042,3920	21.769	(22)	6
Octubre	1.210,0268	3.974.156	(4.391)	16	971,6914	20.293	(22)	6
Noviembre	1.291,2183	4.256.215	(4.283)	16	1.036,8910	21.733	(22)	5
Diciembre	1.383,4300	4.581.083	(4.736)	16	1.110,9399	23.391	(24)	5

Mes	31-12-2022											
	Serie A				Serie B				Serie D			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.160,3251	440.137	(767)	66	1.214,6999	1.053.857	(3.482)	208	849,5326	434.918	(1.147)	17
Febrero	1.157,5112	440.594	(675)	66	1.209,8962	938.880	(3.138)	206	846,4977	432.345	(1.163)	17
Marzo	1.282,3995	461.834	(776)	65	1.338,1613	937.356	(3.319)	201	936,6354	481.478	(1.366)	17
Abril	1.214,6999	447.132	(754)	65	1.265,4359	800.225	(2.941)	198	886,0960	463.984	(1.374)	17
Mayo	1.376,8119	524.316	(859)	64	1.432,0259	1.450.930	(4.452)	207	-	-	(44)	-
Junio	1.217,5014	473.517	(941)	64	1.264,5582	1.292.895	(4.483)	208	-	-	-	-
Julio	1.309,3693	509.126	(967)	64	1.358,0145	1.378.599	(4.579)	207	-	-	-	-
Agosto	1.369,8632	534.539	(1.013)	63	1.418,7059	1.403.741	(4.594)	207	-	-	-	-
Septiembre	1.278,9754	505.305	(1.013)	63	1.322,7278	1.397.007	(4.846)	209	-	-	-	-
Octubre	1.295,7760	523.489	(672)	64	1.337,3191	1.408.745	(4.695)	207	-	-	-	-
Noviembre	1.304,6612	541.886	(667)	64	1.343,7251	1.436.528	(4.707)	207	-	-	-	-
Diciembre	1.270,5133	536.291	(682)	64	1.305,7790	1.964.813	(6.101)	256	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL  
ACCIONES ESTRATÉGICAS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística (continuación)

Mes	31-12-2022											
	Serie E				Serie F				Serie I			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	850,3878	1.549.741	(2.998)	28	916,3453	2.220.049	(1.814)	20	1.059,9420	4.635.812	(2.724)	21
Febrero	848,1557	1.555.555	(2.691)	27	914,8166	2.075.782	(1.695)	20	1.058,4185	4.499.162	(2.501)	21
Marzo	939,4011	1.755.776	(3.304)	27	1.014,2468	2.312.474	(2.178)	20	1.173,8486	5.016.105	(3.108)	21
Abril	889,0777	1.611.638	(4.119)	27	960,3085	2.076.367	(4.553)	20	1.112,5652	3.248.167	(4.461)	21
Mayo	1.006,9764	3.776.308	(9.152)	40	-	-	(142)	-	1.261,9746	3.774.573	(3.665)	21
Junio	889,9473	3.387.894	(8.814)	39	-	-	-	-	1.116,9154	3.384.391	(3.670)	21
Julio	956,5303	3.560.532	(9.029)	38	-	-	-	-	1.202,2652	3.643.011	(3.761)	21
Agosto	1.000,1280	3.353.300	(8.758)	37	-	-	-	-	1.258,9331	3.815.725	(3.931)	21
Septiembre	933,2343	3.098.016	(8.252)	35	-	-	-	-	1.176,4202	3.508.870	(3.861)	18
Octubre	944,3308	3.147.126	(7.852)	35	-	-	-	-	1.192,1789	3.373.002	(3.537)	18
Noviembre	949,6345	3.165.692	(7.855)	35	-	-	-	-	1.200,6005	3.403.667	(3.516)	18
Diciembre	923,6015	3.106.759	(7.923)	36	-	-	-	-	1.169,4245	3.304.767	(3.547)	17

Mes	31-12-2022											
	Serie IM				Serie AC				Serie CC			
	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes	Valor \$ cuota	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acum. devengada M\$	Nº partícipes
Enero	726,7528	124.379	-	6	1.115,1957	5.570.978	(5.475)	28	895,5249	19.960	(12)	7
Febrero	726,1035	123.112	-	5	1.113,5762	4.808.945	(3.018)	27	894,2376	19.931	(11)	7
Marzo	805,8132	128.304	-	1	1.235,0767	5.340.051	(3.082)	26	991,8061	8.362	(9)	6
Abril	810,2500	-	-	-	1.171,1164	5.180.168	(3.097)	26	940,4438	10.921	(6)	6
Mayo	810,2500	-	-	-	1.328,7622	5.644.069	(4.429)	21	1.067,0381	13.943	(10)	7
Junio	810,2500	-	-	-	1.176,0260	1.676.234	(3.630)	17	944,3863	12.492	(14)	5
Julio	859,9560	26.849	-	2	1.265,8928	2.568.112	(2.478)	20	1.016,5523	22.859	(20)	6
Agosto	901,4460	70.336	-	4	1.325,5597	4.374.943	(3.770)	21	1.064,4669	16.821	(14)	6
Septiembre	912,7566	-	-	-	1.238,6799	620.534	(1.689)	8	994,6997	26.204	(28)	7
Octubre	912,7566	-	-	-	1.255,2727	548.272	(608)	8	1.008,0245	26.668	(28)	7
Noviembre	912,7566	-	-	-	1.264,1399	553.399	(572)	8	1.015,1452	24.469	(27)	6
Diciembre	912,7566	-	-	-	1.231,3140	545.676	(579)	8	988,7851	24.142	(26)	6

## Nota 28 – Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estados Financieros.

## Nota 29 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2023, la Administrado no tiene en conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar de forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

## Nota 30 - Hechos Posteriores

- Con fecha 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.
- Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.