

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL SPREAD
CORPORATIVO LOCAL**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2023 y 2022



Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes de
Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local

Opinión

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

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

Base para la opinión

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

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

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

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

Información suplementaria - Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2023 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2024



Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Estados Financieros

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

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

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL SPREAD
CORPORATIVO LOCAL**

31 de diciembre de 2023 y 2022

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVO			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	16	237.857	164.850
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	91.737.415	89.912.826
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	594.551	386.425
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	14	-	310.801
Total Activos Corrientes		92.569.823	90.774.902
Activos No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		92.569.823	90.774.902
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	103.001	96
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	224.126	247.872
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26	54.656	56.382
Otros documentos y cuentas por pagar	14	675.255	1.131.065
Total Pasivos Corrientes		1.057.038	1.435.415
Pasivos No Corrientes			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		56.067.929	56.209.653
Resultado Acumuladas		30.190.938	20.695.661
Resultado del ejercicio		5.920.553	13.560.499
Dividendos provisorios		(666.635)	(1.126.326)
Total Patrimonio Neto		91.512.785	89.339.487
Total Pasivos y Patrimonio		92.569.823	90.774.902

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	15	6.504.250	11.324.809
Ingresos por dividendos		267.636	133.471
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		836	(32.089)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(100.194)	2.647.867
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	(80.150)	243.130
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		31.869	-
Total Ingresos netos de la operación		6.624.247	14.317.188
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	26	(639.615)	(664.373)
Honorarios por custodia y administración		(16.163)	(25.329)
Costos de transacción		(42.961)	(62.465)
Otros gastos de operación	28	(4.955)	(4.522)
Total gastos de operación		(703.694)	(756.689)
Utilidad de la operación		5.920.553	13.560.499
Costos financieros		-	-
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		5.920.553	13.560.499
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		5.920.553	13.560.499
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		5.920.553	13.560.499

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO										
Descripción	31-12-2023 M\$									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2023	56.209.653	-	-	-	-	-	20.695.661	13.560.499	(1.126.326)	89.339.487
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	1.126.326	1.126.326
Subtotal	56.209.653	-	-	-	-	-	20.695.661	13.560.499	-	90.465.813
Aportes	21.259.786	-	-	-	-	-	-	-	-	21.259.786
Repartos de patrimonio	(21.401.510)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.401.510)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(3.754.421)	-	(666.635)	(4.421.056)
Resultados integrales del ejercicio:										
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5.920.553	-	5.920.553
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	13.249.698	(13.560.499)	-	(310.801)
Totales al 31 de diciembre de 2023	56.067.929	(1.437)	-	-	-	-	30.190.938	5.920.553	(666.635)	91.512.785

Descripción	31-12-2022 M\$									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2022	70.061.423	-	-	-	-	-	28.268.177	(7.572.516)	-	90.757.084
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	70.061.423	-	-	-	-	-	28.268.177	(7.572.516)	-	90.757.084
Aportes	20.293.425	-	-	-	-	-	-	-	-	20.293.425
Repartos de patrimonio	(34.145.195)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.145.195)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.126.326)	(1.126.326)
Resultados integrales del ejercicio:										
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	13.560.499	-	13.560.499
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(7.572.516)	7.572.516	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2022	56.209.653	-	-	-	-	-	20.695.661	13.560.499	(1.126.326)	89.339.487

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(121.526.541)	(152.986.515)
Venta de activos financieros	7	125.336.834	161.603.702
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		389.129	52.511
Liquidación de instrumentos financieros derivados		195.402	5.165.518
Dividendos recibidos		267.636	133.471
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(694.222)	(721.288)
Otros gastos de operación pagados		(1.436)	(2.526)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		3.966.802	13.244.873
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		21.259.786	20.293.425
Repartos de patrimonio	19	(21.399.996)	(34.145.195)
Repartos de dividendos	18	(3.754.421)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(3.894.631)	(13.851.770)
Aumento neto de efectivo y equivalente al efectivo		72.171	(606.897)
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		164.850	803.836
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		836	(32.089)
Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo		237.857	164.850

Nota 1 - Información general

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

El Fondo de Inversión CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL, es un fondo de inversión rescatable, 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 principal del Fondo será la inversión en activos de deuda corporativa de emisores nacionales, inscritos en el Registro de Valores de la CMF o en una bolsa de valores extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de sus activos en los instrumentos señalados precedentemente.

El Fondo también invertirá sus recursos en bonos de deuda soberana; otros valores de renta fija de emisores nacionales y de emisores extranjeros, conforme lo antes señalado y productos derivados asociados a los mismos.

Asimismo, y solo como consecuencia de la conversión de bonos e instrumentos convertibles en acciones, el Fondo podrá invertir en acciones emitidas por los emisores de dichos bonos e instrumentos convertibles en acciones, siempre que se trate de acciones de sociedades anónimas abiertas o acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

Con fecha 08 de agosto de 2013 el Fondo de Inversión CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL inició sus actividades. El cual tendrá una duración indefinida.

Con fecha 02 de agosto de 2013, se aprobó mediante la resolución, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley"), Decreto Supremo N°129 de 2014 y la Norma de Carácter General de la CMF N° 365 de fecha 7 de mayo de 2014 (en adelante la "Norma").

Nota 1 - Información general (continuación)**Modificaciones al reglamento interno, 2023:**

- Con fecha 18 de agosto de 2023, comunicamos a ustedes el depósito del Reglamento Interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local (el "Fondo"), el cual contiene la modificación que a continuación se indica, introducida por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") y cuya entrada en vigencia será el próximo 1 de septiembre del 2023:
1. En el Título VI. "*Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*", sección UNO. "*Series de Cuotas*", se agregó que, en caso de que el Partícipe dejare de cumplir el requisito de saldo mínimo para la inversión en cuotas de las series D, E o I, se deberá proceder con el canje respectivo.

Adicionalmente, se creó una nueva serie R, dirigida a aportes sin monto mínimo efectuado por personas que han contratado un servicio de asesoría en inversiones con Sherpa WMC SpA. Dicha serie tendrá una remuneración de hasta un 1,90 (IVA incluido)

2. En el Título VII. "*Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas*", Sección UNO "*Aporte y Rescate de Cuotas*", numeral 1.5 "*Medios para efectuar aportes y solicitar rescates*", se agregó al final de dicha disposición que: "*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").*"

Por su parte, en el numeral 4.3 del mismo Título, "*Canje obligatorio de Series de Cuotas*", se agregaron las disposiciones pertinentes a efectos de proceder con el canje obligatorio de cuotas en caso de que el Partícipe deje de cumplir con los requisitos respectivos de cada serie.

3. En el Título IX. "*Otra Información Relevante*", Sección Cuatro "*Procedimiento de Liquidación del Fondo*", se agregó al final de dicha disposición que: "*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.*"

En la Sección Cinco del mismo Título, "*Política de Reparto de Beneficios*", se agregó un nuevo numeral 5.5, el cual dispone que: "*Transcurridos cinco años desde la fecha de pago de los dividendos, 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.*"

Modificaciones al reglamento interno, 2022:

- Al 31 de diciembre de 2022, no se han efectuado modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N°384 de fecha 2 de agosto de 2013, y se cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIIIMTSCL.

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

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos

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

2.1 Bases de preparación**a) Declaración de cumplimiento**

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

b) Base de medición

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

c) Juicios y estimaciones contables

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

d) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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 los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en activos de renta fija corporativa de emisores nacionales, que se transen en una bolsa de valores nacional o extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera al peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalente al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Las monedas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros son las siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar estadounidense	877,12	855,86
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98

ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Bajo este concepto, el Fondo presenta la inversión en instrumentos de renta fija.

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.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable si es mantenido para negociar. El Fondo a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos son medidos a costo histórico.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****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 período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en el 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.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)**

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

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

c) Estimación del valor razonable

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.

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)**2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)****c) Estimación del valor razonable (continuación)**

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

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

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

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.5 Deterioro de valor de activos financieros**

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

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

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

2.6 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

Incluye las siguientes partidas:

a) 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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.7 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez y bajo riesgo de pérdida de valor utilizados para administrar su caja. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo sólo mantiene en este rubro el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, y no están sujetos a cambios significativos de valor.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.8 Aportes (capital pagado)**

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo, en adelante las “Cuotas”, nominativas, las cuales se dividirán en Series de Cuotas unitarias, de igual valor y características, de conformidad con lo establecido en el Título VI del Reglamento Interno del Fondo.

Las Cuotas son valores de oferta pública, inscritas en el Registro de Valores de la CMF y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, bajo los siguientes códigos nemotécnicos:

- CFIIMSCLB Código para la serie B.
- CFIIMSCLD Código para la serie D.
- CFIIMSACLE Código para la serie E.
- CFIIMSCLI Código para la serie I.
- CFIIMSCLIM Código para la serie IM.
- CFICCSCLAC Código para la serie AC.
- CFICCSCLCC Código para la serie CC.

De conformidad con la clasificación del Fondo, éste paga a sus aportantes, en adelante los “Aportantes” o los “Partícipes”, las cuotas rescatadas a partir del día 11 y a más tardar el día 90 corrido siguiente a la fecha de solicitud de rescate o el día hábil siguiente en caso que ese día sea sábado, domingo o festivo (salvo lo dispuesto en el numeral 1.6 del Título VII del Reglamento Interno del Fondo, referido a los rescates por montos significativos), en la forma y plazos establecida en la política de pago de rescates del Fondo establecida en el Título VII. de su Reglamento Interno.

2.9 Adquisición de cuotas de propia emisión

El Fondo podrá adquirir cuotas de su propia emisión en los términos regulados en los artículos 42° y 43° de la Ley.

El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de su propia emisión hasta por un 5% del patrimonio total del Fondo o de la Serie respectiva. Asimismo, podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas representativa de hasta un 1% del patrimonio total del Fondo, salvo en los casos establecidos en el artículo 43° de la Ley.

En todo lo no regulado en el Reglamento Interno del Fondo, especialmente en lo relativo a los precios, mercados y prohibiciones de adquisición, así como los plazos y mercados de enajenación, se estará a lo dispuesto en los artículos 42°, 43° y 44° de la Ley y la normativa e instrucciones que al efecto pudiere impartir la CMF.

La Administradora determinará la oportunidad, el monto, precios y los mercados en los cuales se adquirirán y enajenarán dichas cuotas, sujeto a lo dispuesto en la presente Sección.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.10 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 equivalente al efectivo, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

2.11 Dividendos por pagar

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

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

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

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante, lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley. Para estos efectos, los Aportantes podrán manifestar su intención de recibir el pago de dividendos en cuotas (i) al momento de la suscripción del Contrato General o (ii) en cualquier momento, a través de una declaración escrita enviada a la Administradora con a lo menos, 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada.

2.12 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.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)**2.13 Beneficio tributario**

Para efectos que las Cuotas puedan acogerse al Beneficio Tributario establecido en el primer caso del número 2) del artículo 107° de la Ley de la Renta, la Administradora deberá distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

Lo anterior se establece sin perjuicio de los demás requisitos que deban cumplirse para efectos de acogerse al referido beneficio tributario, de conformidad con lo dispuesto en dicho artículo 107° y en el Reglamento Interno del Fondo.

2.14 Garantías

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

2.15 Segmentos

El Fondo de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno, tiene como política general la inversión en instrumentos de renta fija y derivados por lo que se ha establecido desarrollar una única línea de negocios que mantiene un segmento de operación único.

Nota 3 - Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios de criterios 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, cuya versión vigente se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Avenida Apoquindo N°3721, piso 9, comuna de Las Condes, sitios web www.cmfchile.cl y www.credicorpcapital.com.

El objetivo principal del Fondo será la inversión en activos de deuda corporativa de emisores nacionales, inscritos en el Registro de Valores de la CMF o en la bolsa de valores extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de sus activos en los instrumentos señalados precedentemente.

El Fondo también invertirá sus recursos, directa o indirectamente, en bonos de deuda soberana u otros valores de deuda de emisores nacionales y de emisores extranjeros y productos derivados asociados a los mismos, así como en títulos de crédito y otros instrumentos representativos de operaciones de crédito de dinero.

Asimismo, y solo como consecuencia de la conversión de bonos e instrumentos convertibles en acciones, el Fondo podrá invertir en acciones emitidas por los emisores de dichos bonos e instrumentos convertibles en acciones, siempre que se trate de acciones de sociedades anónimas abiertas o acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

El Fondo no garantiza su rentabilidad. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es el asociado principalmente a la inversión en instrumentos de deuda con una clasificación de riesgo igual o superior a BBB-.

Para dar cumplimiento a lo señalado en el numeral precedente el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de lo establecido en el numeral siguiente y de las cantidades que mantenga en la caja y bancos, siempre con un límite global para estas inversiones no inferior a un 70% del activo total del Fondo:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- b) Bonos, títulos de deuda de corto plazo, títulos de deuda de securitización y títulos de deuda subordinada cuya emisión haya sido registrada en la CMF;
- c) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de crédito o de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora o la que los garantice, cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF;

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

- d) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción que sean transados en una bolsa de valores nacional; y
- e) Certificados de Depósito de Valores o CDV o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el título XXIV de la ley N°18.045.

Adicionalmente, tanto para efectos de desarrollar su objeto de inversión como por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir hasta un 30% de su activo total en los siguientes instrumentos:

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- b) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras;
- c) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción que sean transados en una bolsa de valores nacional;
- d) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero;
- e) Acciones de sociedades anónimas abiertas inscritas en el Registro de Valores de la CMF;
- f) Cuotas de Fondos de Inversión nacionales o extranjeros, que inviertan al menos un 90% de sus activos en títulos de deuda;
- g) Cuotas de Fondos Mutuos nacionales o extranjeros, que inviertan al menos un 90% de sus activos en títulos de deuda;
- h) Mutuos hipotecarios otorgados por entidades autorizadas por ley, tales como letras hipotecarias, pudiendo éstas también otorgarse con recursos propios del Fondo;
- i) Acciones o derechos en sociedades que no hayan sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

- j) Carteras de crédito o de cobranzas nacionales o extranjeras;
- k) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales o extranjeras; y
- l) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades nacionales, cuyas emisiones hubieren sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- m) Instrumentos representativos de operaciones de crédito de dinero, créditos en general, contratos de créditos y otros instrumentos que constituyan títulos ejecutivos.

El Fondo podrá invertir en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N°20.712, sujeto a los límites indicados a continuación.

El Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades para el desarrollo de su objeto de inversión, tanto chilenas como extranjeras, cuyos estados financieros anuales deberán ser dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la CMF, en caso de las sociedades chilenas y aquellas dictaminadas por auditores externos de reconocido prestigio, en el caso de sociedades extranjeras.

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

CARACTERÍSTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES

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

- a) En los instrumentos indicados en el numeral 2.1 del Reglamento Interno del Fondo, hasta el 100% del activo total del Fondo cada uno; y
- b) Respecto de los instrumentos indicados en el numeral 2.2 del Reglamento Interno del Fondo, la suma de la inversión en dichos instrumentos tendrá un límite máximo del 30% del activo total del Fondo;

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

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

A. Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- i) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- ii) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República: Hasta un 30% del activo del Fondo;
- iii) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales Extranjeros: Hasta un 10% del activo del Fondo;
- iv) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 25% del activo del Fondo;
- v) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta: Hasta un 5% del activo del Fondo; y
- vi) Cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella: Hasta un 15% del activo del Fondo.

B. Límite máximo de inversión por clasificación de riesgo del emisor, sea este corporativo o soberano:

- i) Superior a A+ Hasta el 50% del Activo total del Fondo.
- ii) Entre BBB- hasta A+ Hasta el 100% del Activo total del Fondo.
- iii) Instrumentos con clasificación inferior a BBB- o sin clasificación: Hasta el 30% del Activo total del Fondo.

Los instrumentos de deuda indicados en los numerales (i) y (ii) precedentes, en los cuales invierta el Fondo, contarán con una clasificación "Investment Grade", esto es, activos con al menos dos clasificaciones de riesgo BBB- o superior y ninguna clasificación de riesgo inferior a BBB-. Lo anterior, de conformidad con lo establecido en el artículo 88° de la Ley N°18.045, de Mercado de Valores.

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

Las condiciones de diversificación de las inversiones de los fondos en los cuales el Fondo invierta deberán cumplir al menos con los límites indicados en la presente sección.

Los límites indicados en los numerales 3.1 y 3.2 y al numeral 4.2 del Reglamento Interno no se aplicarán durante el período de liquidación del Fondo.

Si se produjeran excesos de inversión respecto de los límites referidos en el numeral 3.1 y 3.2 y en el numeral 4.2 del Reglamento Interno del Fondo, que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos que indique la CMF mediante Norma de Carácter General y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

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

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

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

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

OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO

Además de las operaciones necesarias para desarrollar su objeto de inversión, la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar las siguientes operaciones:

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO (continuación)****a) Operaciones con retroventa o retrocompra**

Sobre los valores de oferta pública indicados en los numerales 2.1 y 2.2 del Reglamento Interno, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente.

Estas operaciones deberán celebrarse con emisores cuya clasificación de riesgo sea igual o mejor que BBB- y N-2, conforme a las categorías de clasificación establecidas en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045, y siempre y cuando sean entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la CMF o por su equivalente, en caso de ser valor de oferta pública para ser ofrecidos en el extranjero.

Adicionalmente, el Fondo podrá también realizar esta clase de operaciones respecto de instrumentos de deuda que no sean de oferta pública, siempre que estuvieren comprendidos en algunas de las categorías indicadas en los numerales 2.1 y 2.2 del Reglamento Interno. Estas operaciones deberán también ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente.

Los plazos máximos establecidos en ellas para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días y se podrán invertir en estas operaciones hasta un 25% del activo total del Fondo. Estas operaciones se realizarán tanto en el mercado nacional como internacional.

b) Contratos de derivados:

El Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forward y swap, tanto en Chile como en el extranjero. El objetivo de dichos contratos será la cobertura. Los contratos de opciones, futuros y forward podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices que no tengan inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable, tasas de interés e instrumentos de deuda. Por su parte, los contratos de swap podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, tasas de interés, índices de tasas de interés e instrumentos de deuda, debiendo constar por escrito. Estos contratos se celebrarán con el objeto de maximizar la rentabilidad del Fondo y aprovechar las variaciones que se produzcan en los mercados financieros.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swap deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero, siempre y cuando dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo "grado de inversión" (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo nacional o extranjera.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO (continuación)****b) Contratos de derivados (continuación)**

Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá efectuar en bolsas de valores operaciones distintas de las señaladas en los números precedentes, cuando ellas estén incorporadas en los sistemas bursátiles.

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto de las distintas operaciones con instrumentos derivados que se realicen con los recursos del Fondo:

- i) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo;
- ii) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;
- iii) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 30% del activo total del Fondo;
- iv) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 30% del patrimonio del Fondo;
- v) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 25% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO (continuación)****b) Contratos de derivados: (continuación)**

- vi) Los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado, al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, no podrá exceder del 25% del activo total del Fondo;
- vii) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo;
- viii) La cantidad neta comprometida a vender de un activo cuyo objeto sea tasa de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo;
- ix) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice que no tenga inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 25% del activo total del Fondo;
- x) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice que no tenga inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo; y
- xi) En el caso que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites establecidos en las letras a) y b) de los números 1 al 4, del Título V de la Norma de Carácter General N°113 de 2001.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**VALORIZACIÓN DE LAS INVERSIONES**

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

a) Valorización de instrumentos de deuda: Los instrumentos de deuda nacional y extranjero son valorizados diariamente a mercado utilizando la información de precios y tasas proporcionados por un proveedor externo independiente (e.g. RiskAmérica), información que es utilizada por toda la industria. El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

(i) El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.

(ii) El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.

(iii) Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

b) Valorización de instrumentos derivados: Los instrumentos derivados en los que está autorizado a invertir el Fondo serán valorizados a Mark to Market utilizando precios entregados por un proveedor externo independiente (e.g.: RiskAmerica). En general los instrumentos mantenidos en la cartera de inversión serán valorizados de acuerdo a los criterios establecidos en las normas IFRS y la normativa impartida por la CMF en caso de haberla.

c) Valorización de instrumentos de capitalización: Las cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros serán valorizados al valor de rescate que tenga la cuota.

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

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

Se cuenta con un Comité de Riesgo, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Unidad Riesgo Operacional**

Esta área es responsable de garantizar el adecuado cumplimiento del modelo de gestión de riesgo operacional, las políticas, metodologías, procedimientos y todo lo necesario para la correcta aplicación de 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.

a) Riesgos de mercado

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

i) Riesgo de precios

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

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 opera y mantiene principalmente instrumentos financieros denominados en la moneda funcional del fondo, el peso chileno. El valor de mercado de las posiciones cuya denominación es distinta a la moneda funcional representa el 2% del patrimonio del fondo, dichas posiciones se encuentran coberturadas con operaciones forwards.

iii) Riesgo de tasa 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. En el siguiente cuadro, se muestra la composición de la cartera de inversión por tramos de duración:

Tramo de duración	31-12-2023		31-12-2022	
	Valor M\$	% Activos	Valor M\$	% Activos
0-1 año	5.758.935	6,22%	741.556	0,82%
1-2 años	7.959.640	8,60%	9.250.854	10,19%
2-3 años	7.852.498	8,48%	11.046.383	12,17%
3-4 años	6.471.200	6,99%	7.334.977	8,08%
+4 años	63.695.142	68,81%	61.539.056	67,79%
Totales	91.737.415	99,10%	89.912.826	99,05%

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tipo de interés (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, si las tasas de interés sobre activos y pasivos hubieran sido mayores en 100 puntos base, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución de activos netos del Fondo atribuibles a sus partícipes sería la siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
Efecto sobre el patrimonio debido a un incremento en 100 puntos bases en las tasas de interés	-3,82%	-3,67%
Efecto sobre el patrimonio debido a una disminución en 100 puntos bases en las tasas de interés	3,82%	3,67%

b) 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:

Activo	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	237.857	164.850
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	91.737.415	89.912.826
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	594.551	386.425
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	310.801
Totales	92.569.823	90.774.902

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) 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 Local	31-12-2023 %	31-12-2022 %
A	37,43%	47,56%
AA	25,08%	15,31%
AAA	11,24%	6,67%
Soberano	10,79%	4,15%
Sin clasificacion	9,86%	12,49%
B	3,34%	3,28%
BBB	2,13%	10,31%
BB	0,13%	0,00%
N-1	0,00%	0,22%
Total	100%	100%
Totales	100%	100%

(%) Respecto del total de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda.

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 %
Tesorería General de La República	9,70%	4,15%
Scotiabank BBVA	4,69%	1,59%
Inversiones Southwater Ltda.	4,12%	4,22%
Sociedad de Rentas Comerciales S.A	3,82%	3,97%
VIVOCORP S.A	3,47%	3,28%
Sun Dreams S.A.	3,46%	3,87%
FONDO DE INVERSION WEG-1	3,31%	3,19%
Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP	2,97%	2,93%
Ruta del Maipo Sociedad Concesionaria S.A	2,86%	2,75%
Banco de Crédito e Inversiones	2,74%	0,00%

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) 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 %
Bonos de Empresas	60,74%	71,20%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	11,86%	5,84%
Cuotas de Fondos de Inversión	6,28%	6,13%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile en pesos	5,87%	2,46%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile en UF	3,84%	1,69%
Bonos Securitizados	2,70%	1,74%
Pagare de Empresas	2,70%	2,80%
Bonos Subordinados	2,50%	2,74%
Bonos Empresas Nacionales Emitidos en el Extranjero	1,54%	1,62%
Pagares Descontables del Banco Central de Chile	1,09%	0,00%
Cuotas de Fondos Mutuos	0,87%	3,56%
Depósito a Plazo Fijo con vencimiento a Corto Plazo	0,00%	0,22%
Total	100%	100%

(%) Respecto a la cartera de inversión

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

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

Sector	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Financiero	25,51%	28,00%
Banco	19,14%	8,80%
Gobierno	9,42%	4,15%
Comercio	7,30%	7,55%
Inmobiliario	5,81%	6,58%
Sanitario	4,94%	5,44%
Entretenimiento	3,46%	3,87%
Transporte	2,96%	2,96%
Holding	2,70%	1,84%
Industrial	2,44%	3,63%
Minero	2,43%	2,39%
Construcción	2,20%	5,37%
Educación	2,20%	3,21%
Alimentos	1,95%	2,41%
Leasing	1,69%	1,57%
Infraestructura	1,65%	1,64%
Telecomunicaciones	1,55%	1,47%
Concesionaria	1,54%	5,04%
Energía	1,11%	0,49%
Securitizadora	0,00%	1,74%
Vitivinicola	0,00%	1,85%
Total	100%	100%

Adicionalmente, la gestión del riesgo de contrapartes se enmarca en los lineamientos establecidos en la Política Regional de Evaluación de Contrapartes de Negociación.

c) Riesgo de liquidez

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 mes M\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre de 2023					
Pasivo corriente					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	103.001	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	224.126	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	54.656	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	675.255	-	-
Total pasivo corriente	54.656	224.126	675.255	103.001	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	56.067.929
Resultados acumulados	-	-	-	-	30.190.938
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	5.920.553
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(666.635)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	91.512.785
Flujos de salida de efectivo contractual	54.656	224.126	675.255	103.001	91.512.785

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 mes M\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre de 2022					
Pasivo corriente					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	96	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	247.872	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	56.382	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	1.131.065	-	-	-	-
Total pasivo corriente	1.187.447	247.872	-	96	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	56.209.653
Resultados acumulados	-	-	-	-	20.695.661
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	13.560.499
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(1.126.326)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	89.339.487
Flujos de salida de efectivo contractual	1.187.447	247.872	-	96	89.339.487

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2023	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	237.857	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	999.727	1.289.833	3.469.375	78.317.352	7.661.128
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	594.551	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Total de activos	1.832.135	1.289.833	3.469.375	78.317.352	7.661.128

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	164.850	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	195.172	546.384	-	80.477.951	8.693.319
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	386.425	-	-	-	-
Otros activos	310.801	-	-	-	-
Total de activos	1.057.248	546.384	-	80.477.951	8.693.319

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene deuda financiera (ver Nota 5 Administración de Riesgos 5.3).

5.3 Estimación del valor razonable

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. (Ver Nota 2 Resumen de Criterios Contables Significativos 2.3 letra c): Estimación del valor razonable):

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. (Ver Nota 2 Resumen de Criterios Contables Significativos 2.3 letra c): Estimación del valor razonable):

Activos al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	5.764.513	-	-	5.764.513
- Cuotas de fondos mutuos	802.222	-	-	802.222
- Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
- Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Bonos de Bancos e Inst. Financieras	10.884.077	-	-	10.884.077
- Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Pagarés de Empresas	2.476.788	-	-	2.476.788
- Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	59.612.070	-	-	59.612.070
- Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	999.480	-	-	999.480
- Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	8.900.196	-	-	8.900.196
- Derivados	247	-	-	247
- Otros títulos de deuda	2.297.822	-	-	2.297.822
Total activos	91.737.415	-	-	91.737.415
Pasivos al 31 de diciembre de 2023				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
- Derivados	103.001	-	-	103.001
Total pasivos	103.001	-	-	103.001
Activos al 31 de diciembre de 2022				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	5.495.376	-	-	5.495.376
- Cuotas de fondos mutuos	3.197.943	-	-	3.197.943
- Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
- Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	198.695	-	-	198.695
- Bonos de Bancos e Inst. Financieras	5.241.751	-	-	5.241.751
- Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Pagarés de Empresas	2.510.648	-	-	2.510.648
- Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	66.889.274	-	-	66.889.274
- Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.727.193	-	-	3.727.193
- Derivados	195.172	-	-	195.172
- Otros títulos de deuda	2.456.774	-	-	2.456.774
Total activos	89.912.826	-	-	89.912.826
Pasivos al 31 de diciembre de 2022				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
- Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
- Derivados	96	-	-	96
Total pasivos	96	-	-	96

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**5.3 Estimación del valor razonable (continuación)**

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 3.

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta activos ni pasivos 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 que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles.

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

El Fondo no realiza inversiones en instrumentos que no coticen en un mercado activo.

Nota 7 - Activos financieros

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Títulos de renta variable		
Cuotas de fondos mutuos	802.222	3.197.943
Cuotas de fondos de inversión	5.764.513	5.495.376
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	10.884.077	5.440.446
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	59.612.070	66.889.274
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	9.899.676	3.727.193
Otros títulos de deuda	4.774.610	4.967.422
Derivados	247	195.172
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	91.737.415	89.912.826

b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
-Resultados realizados	3.665.120	4.543.199
-Resultados no realizados	2.958.291	9.806.078
Total ganancias	6.623.411	14.349.277
Total ganancias netas	6.623.411	14.349.277

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2023 M\$				31-12-2022 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	802.222	-	802.222	0,8666	3.197.943	-	3.197.943	3,5229
Cuotas de fondos de inversión	5.764.513	-	5.764.513	6,2272	5.495.376	-	5.495.376	6,0538
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.566.735	-	6.566.735	7,0938	8.693.319	-	8.693.319	9,5767
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	10.884.077	-	10.884.077	11,7577	5.440.446	-	5.440.446	5,9933
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	59.612.070	-	59.612.070	64,3969	66.889.274	-	66.889.274	73,6870
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	9.899.676	-	9.899.676	10,6943	3.727.193	-	3.727.193	4,1060
Otros títulos de deuda	4.774.610	-	4.774.610	5,1578	4.967.422	-	4.967.422	5,4722
Subtotal	85.170.433	-	85.170.433	92,0067	81.024.335	-	81.024.335	89,2585
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	247	-	247	0,0003	195.172	-	195.172	0,2150
Subtotal	247	-	247	0,0003	195.172	-	195.172	0,2150
Total	91.737.415	-	91.737.415	99,1008	89.912.826	-	89.912.826	99,0502

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

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

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	89.912.826	90.292.445
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	6.504.250	11.324.809
Resultado en venta de instrumentos financieros	(80.150)	243.130
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(100.194)	2.647.867
Adiciones	121.526.541	152.986.515
Ventas (netas de resultados)	(125.336.834)	(161.603.702)
Otros movimientos	(689.024)	(5.978.238)
Saldo final	91.737.415	89.912.826

Nota 8 - Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

Nota 9 - Activos financieros a costo amortizado

a) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan movimientos en esta categoría.

Instrumento	31-12-2023 M\$				31-12-2022 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Los títulos de deuda están agrupados sobre la base del mercado primario en el cual opera el emisor.

Nota 9 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)
b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan movimientos en esta categoría.

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos cobrados	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos devengados	-	-
Diferencias de cambio de instrumentos	-	-
Adiciones	-	-
Ventas	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	-	-
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	-	-

c) El movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan movimientos en esta categoría.

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	-	-

Nota 10 - Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

Nota 11 - Propiedades de inversión

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

Nota 12 - Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	594.551	386.425
Total	594.551	386.425

Los valores de origen de las cuentas y documentos por cobrar están expresados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	594.551	386.425
Saldo final	594.551	386.425

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	224.126	247.872
Total	224.126	247.872

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 3 días).

Los valores de origen de las cuentas y documentos por pagar por operaciones están expresados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	224.126	247.872
Saldo final	224.126	247.872

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta los siguientes pasivos financieros de esta naturaleza.

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
– Derivados	103.001	96
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	103.001	96

El detalle por contraparte al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Entidad/Contraparte	Porcentaje sobre Activo Fondo	31-12-2023 M\$
Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	0,1113	103.001
Total		103.001

Entidad/Contraparte	Porcentaje sobre Activo Fondo	31-12-2022 M\$
Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	0,0001	96
Total		96

Nota 14 - Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

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

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	310.801
Total	-	310.801

Los valores en libros de los documentos y cuentas por cobrar están denominados en pesos chilenos.

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	-	310.801
Dólares estadounidenses	-	-
Saldo final	-	310.801

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión dividendo	666.635	1.126.326
Provisión de auditoría y otros	8.620	4.739
Total	675.255	1.131.065

Nota 14 - Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar (continuación)

b) Otros documentos y cuentas por pagar: (continuación)

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar y pagar, dado que los saldos vencen a muy corto plazo.

Los valores en libros de los documentos y cuentas por pagar están denominados en pesos chilenos.

Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos chilenos	675.255	1.131.065
Dólares estadounidenses	-	-
Saldo final	675.255	1.131.065

Nota 15 - Intereses y reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	6.504.250	11.324.809
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	6.504.250	11.324.809

Nota 16 - Efectivo y equivalente al efectivo

a) Composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo

Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en bancos	237.857	164.850
Total	237.857	164.850

b) Detalle del Efectivo y Equivalente al Efectivo por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pesos Chileno	CLP	77.108	19.601
Dólar Estadounidense	USD	160.749	145.249
Monto del Efectivo y Equivalentes al Efectivo		237.857	164.850

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en circulación

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

31-12-2023	Series								Total
	B	D	E	I	IM	CC	AC	R	
Saldo de Inicio al 1 de enero	3.386.183	3.188.969	2.945.073	37.902.719	5.639.232	6.931	-	-	53.069.107
Cuotas suscritas	461.850	463.385	96.045	10.405.441	696.059	28.379	-	-	12.151.159
Canje de cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas rescatadas	(968.400)	(1.269.417)	(478.307)	(9.197.120)	(604.491)	(7.236)	-	-	(12.524.971)
Saldo Final	2.879.633	2.382.937	2.562.811	39.111.040	5.730.800	28.074	-	-	52.695.295

31-12-2022	Series						Total
	B	D	E	I	IM	CC	
Saldo de Inicio al 1 de enero	4.536.632	5.075.670	3.884.351	45.779.348	2.336.184	8.417	61.620.602
Cuotas suscritas	842.543	110.170	623.388	5.710.687	6.362.164	255.890	13.904.842
Canje de cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas rescatadas	(1.992.992)	(1.996.871)	(1.562.666)	(13.587.316)	(3.059.116)	(257.376)	(22.456.337)
Saldo Final	3.386.183	3.188.969	2.945.073	37.902.719	5.639.232	6.931	53.069.107

El valor cuota por serie al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Fecha	Series							
	B	D	E	I	IM	CC	AC	R
31-12-2023 \$	1.392,4249	1.430,1976	1.477,9586	1.850,4900	1.494,9318	1.147,1081	-	-

Fecha	Series					
	B	D	E	I	IM	CC
31-12-2022 \$	1.378,2069	1.411,3538	1.452,6628	1.815,1851	1.456,1805	1.125,2218

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

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

Emisión Vigente	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
31-12-2023	52.695.295	-	-	52.695.295
31-12-2022	53.069.107	-	-	53.069.107

Nota 18 - Reparto de beneficios a los aportantes

De acuerdo a lo definido en el Reglamento Interno del Fondo y en la Ley Única de Fondos, el Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los “beneficios netos percibidos” durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda, o que libremente determine la Administradora. Para estos efectos, se considerará como “beneficios netos percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

Descripción	31-12-2023	31-12-2022
Beneficio neto percibido en el ejercicio	2.222.117	3.754.421
Provisión Dividendo 30% BNP	(666.635)	(1.126.326)
Monto susceptible de distribuir	(24.959.761)	(23.887.148)

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo ha realizado el siguiente reparto de beneficio a los aportantes.

Fecha de distribución	Serie	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
29-06-2023	B	60,27917637	193.770	Definitivo
29-06-2023	CC	49,42346968	857	Definitivo
29-06-2023	D	61,81627526	192.475	Definitivo
29-06-2023	E	63,74562674	174.350	Definitivo
29-06-2023	I	79,72886576	2.869.882	Definitivo
29-06-2023	IM	64,17157685	323.087	Definitivo
Total			3.754.421	

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha realizado reparto de beneficio a los aportantes.

Nota 19 – Repartos de Patrimonio

Tal como se indica en el cuadro de patrimonio neto, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se produjeron rescates de cuotas los cuales se pagaron al valor cuota vigente en la fecha de pago del rescate. Estos repartos de patrimonio fueron imputados de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	31-12-2023 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(21.401.510)	-	-	(21.401.510)
Totales	(21.401.510)	-	-	(21.401.510)

Descripción	31-12-2022 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(34.145.195)	-	-	(34.145.195)
Totales	(34.145.195)	-	-	(34.145.195)

Los montos correspondientes a Resultados Acumulados y Resultado del Ejercicio de ambos ejercicios se presentan sumados contra Resultados Acumulados en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Serie B			Serie D			Serie E			Serie AC		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	1,0316%	1,0316%	16,5769%	1,3352%	1,3352%	17,2965%	1,7413%	1,7413%	18,2387%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Real	-3,8168%	-3,8168%	-1,8182%	-3,2338%	-3,2338%	-1,0178%	-2,8986%	-2,8986%	-0,2481%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Variación UF	4,7802%	4,7802%	18,7070%	4,7802%	4,7802%	18,7070%	4,7802%	4,7802%	18,7070%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

El cálculo de la rentabilidad excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023.

Tipo rentabilidad	Serie I			Serie IM			Serie CC			Serie R		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	1,9450%	1,9450%	18,6721%	2,6612%	2,6612%	20,3863%	1,9451%	1,9451%	18,7128%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Real	-2,7079%	-2,7079%	0,0000%	-2,1687%	-2,1687%	1,2469%	-2,5000%	-2,5000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Variación UF	4,7802%	4,7802%	18,7070%	4,7802%	4,7802%	18,7070%	4,7802%	4,7802%	18,7070%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

El cálculo de la rentabilidad excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2022.

La rentabilidad del ejercicio actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Dado que las series AC y R no han iniciado operaciones, no es posible el cálculo de la rentabilidad al cierre de los presentes Estados Financieros.

Nota 21 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta datos relativos a valor económico de la cuota puesto que no mantienen inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

Nota 22 - Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

Nota 23 - Excesos de inversión

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

Nota 24 - Gravámenes y prohibiciones

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

Nota 25 - Custodia de valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2023 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	91.737.168	99,9997	99,1005	-	-	-
Otras Entidades	247	0,0003	0,0003	-	-	-
Total Cartera Inversión	91.737.415	100,0000	99,1008	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2022 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	89.717.654	99,7829	98,8352	-	-	-
Otras Entidades	195.172	0,2171	0,2150	-	-	-
Total Cartera Inversión	89.912.826	100,0000	99,0502	-	-	-

Nota 26 - 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 Administradora cobrará una remuneración anual, que dependerá de la Serie de Cuotas de que se trate, la cual se expresará en pesos chilenos según se establece a continuación:

Serie	Remuneración fija anual
B	Hasta un 1,60% (IVA incluido)
D	Hasta un 1,30% (IVA incluido)
E	Hasta un 0,90% (IVA incluido)
I	Hasta un 0,70% (IVA incluido)
IM	Exento de Remuneración
AC	Hasta un 0,70% (IVA incluido)
CC	Hasta un 0,70% (IVA incluido)
R	Hasta un 1,90% (IVA incluido)

Base de cálculo en caso de remuneración fija: Se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la 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.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del Reglamento Interno del Fondo corresponde a un 19%.

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2023 ascendió a M\$639.615 (M\$664.373 al 31 de diciembre de 2022), adeudándose M\$ 54.656 al cierre de los presentes Estados Financieros (M\$ 56.382 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 26 - Partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor	Serie B 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.300.527	70.269	501.976	1.868.820	2.602.192	2,8111

Tenedor	Serie D 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.139.119	178.256	1.173.149	1.144.226	1.636.469	1,7678

Tenedor	Serie E 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.091.481	176.443	319.430	1.948.494	2.879.793	3,1109

Tenedor	Serie I 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	18.700.133	9.320.198	7.490.818	20.529.513	37.989.659	41,0389

Tenedor	Serie IM 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	5.639.232	696.059	604.491	5.730.800	8.567.155	9,2548

Tenedor	Serie CC 31-12-2023						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.933	17.747	3.933	17.747	20.358	0,0220

Dado que las series AC y R no han iniciado operaciones, no presentan movimientos por este concepto al cierre de los presentes Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (expresado en miles de pesos)

Nota 26 - Partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor	Serie B 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.306.865	263.853	1.270.191	2.300.527	3.170.602	3,4928

Tenedor	Serie D 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.222.830	18.796	1.102.507	2.139.119	3.019.054	3,3259

Tenedor	Serie E 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.001.623	23.749	933.891	2.091.481	3.038.217	3,3470

Tenedor	Serie I 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	25.752.430	7.204.759	14.257.056	18.700.133	33.944.203	37,3938

Tenedor	Serie IM 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.336.184	6.362.164	3.059.116	5.639.232	8.211.740	9,0463

Tenedor	Serie CC 31-12-2022						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.933	-	-	3.933	4.425	0,0049

c) Transacciones con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2023		31-12-2022	
				Monto	Efectos en Resultado	Monto	Efectos en Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.489.000-5	Credicorp Capital S.A. CB	Adm. común	Operaciones corretaje	-	6.504.250	-	11.324.809

Nota 27 - 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	25.754,00	10/01/2023- 10/01/2024
31-12-2022	Póliza de seguro	Mapfre Seguros Generales S.A	Banco Santander	30.278,00	10/01/2022- 10/01/2023

Nota 28 - Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual	Monto acumulado M\$	
		31-12-2023	31-12-2022
Gastos de Auditoría	(1.196)	(4.677)	(4.296)
Gastos Market Maker	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	(6)	(278)	(226)
Total	(1.202)	(4.955)	(4.522)
% sobre el activo del fondo	0,0013	0,0054	0,0050

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Información estadística

31-12-2023								
Mes	SERIE B				SERIE D			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.380,9787	1.380,9787	4.666.534	43	1.414,5528	1.414,5528	4.383.177	13
Febrero	1.370,2702	1.370,2702	4.611.799	42	1.403,9071	1.403,9071	4.337.431	14
Marzo	1.401,5299	1.401,5299	4.707.744	42	1.436,2999	1.436,2999	4.363.272	14
Abril	1.399,2735	1.399,2735	4.630.795	42	1.434,3413	1.434,3413	4.486.490	16
Mayo	1.394,3714	1.394,3714	4.490.109	41	1.429,6807	1.429,6807	4.562.175	16
Junio	1.350,0486	1.350,0486	4.501.620	44	1.384,5768	1.384,5768	4.322.739	16
Julio	1.349,9482	1.349,9482	4.499.535	47	1.384,8266	1.384,8266	4.291.837	19
Agosto	1.352,9892	1.352,9892	4.450.727	49	1.388,2996	1.388,2996	4.249.711	20
Septiembre	1.337,2132	1.337,2132	4.404.820	52	1.372,4503	1.372,4503	4.048.317	19
Octubre	1.328,8963	1.328,8963	4.075.604	51	1.364,2619	1.364,2619	3.507.787	18
Noviembre	1.371,7713	1.371,7713	4.102.426	51	1.408,6250	1.408,6250	3.627.917	18
Diciembre	1.392,4249	1.392,4249	4.009.673	51	1.430,1976	1.430,1976	3.408.071	18

31-12-2023								
Mes	SERIE E				SERIE I			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.456,4502	1.456,4502	4.165.609	10	1.820,2269	1.820,2269	68.720.320	33
Febrero	1.445,9328	1.445,9328	4.135.528	10	1.807,3598	1.807,3598	68.564.101	33
Marzo	1.479,7979	1.479,7979	4.232.386	10	1.850,0031	1.850,0031	71.612.343	31
Abril	1.478,2659	1.478,2659	4.228.005	10	1.848,3917	1.848,3917	71.108.150	32
Mayo	1.473,9632	1.473,9632	4.098.959	10	1.843,3248	1.843,3248	68.665.871	32
Junio	1.427,9318	1.427,9318	3.917.108	9	1.786,0519	1.786,0519	64.418.056	33
Julio	1.428,6746	1.428,6746	3.696.497	9	1.787,2846	1.787,2846	66.201.583	35
Agosto	1.432,7445	1.432,7445	3.705.838	9	1.792,6806	1.792,6806	65.351.981	34
Septiembre	1.416,8536	1.416,8536	3.638.141	9	1.773,0889	1.773,0889	66.972.885	32
Octubre	1.408,8788	1.408,8788	3.617.664	9	1.763,4085	1.763,4085	66.651.479	32
Noviembre	1.455,1711	1.455,1711	3.736.532	9	1.821,6493	1.821,6493	69.695.972	32
Diciembre	1.477,9586	1.477,9586	3.787.729	9	1.850,4900	1.850,4900	72.374.589	32

31-12-2023								
Mes	SERIE IM				SERIE CC			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.461,0935	1.461,0935	8.239.445	1	1.128,3476	1.128,3476	7.821	2
Febrero	1.451,5444	1.451,5444	8.185.596	1	1.120,3712	1.120,3712	7.765	2
Marzo	1.486,6769	1.486,6769	8.383.716	1	1.146,8056	1.146,8056	12.986	2
Abril	1.486,2369	1.486,2369	8.082.572	1	1.145,8070	1.145,8070	12.975	2
Mayo	1.483,0442	1.483,0442	7.466.743	1	1.142,6666	1.142,6666	8.445	1
Junio	1.437,7923	1.437,7923	8.239.700	1	1.107,1637	1.107,1637	19.250	3
Julio	1.439,6403	1.439,6403	8.250.291	1	1.107,9278	1.107,9278	29.265	4
Agosto	1.444,8455	1.444,8455	8.280.121	1	1.111,2726	1.111,2726	33.682	5
Septiembre	1.429,8776	1.429,8776	8.194.343	1	1.099,1278	1.099,1278	33.313	5
Octubre	1.422,9168	1.422,9168	8.154.451	1	1.093,1270	1.093,1270	32.202	5
Noviembre	1.470,7579	1.470,7579	8.428.620	1	1.129,2300	1.129,2300	32.244	5
Diciembre	1.494,9318	1.494,9318	8.567.155	1	1.147,1081	1.147,1081	32.204	5

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Información estadística (continuación)

31-12-2023								
Mes	SERIE AC				SERIE R			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-	-	-	-	-

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

31-12-2022								
Mes	SERIE B				SERIE D			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.197,9919	1.197,9919	5.045.095	47	1.223,4417	1.223,4417	5.928.683	12
Febrero	1.218,6854	1.218,6854	5.126.143	47	1.244,8611	1.244,8611	6.001.474	13
Marzo	1.231,3869	1.231,3869	5.007.358	46	1.258,1558	1.258,1558	6.037.775	13
Abril	1.258,6774	1.258,6774	4.834.835	44	1.286,3567	1.286,3567	5.754.190	13
Mayo	1.278,6759	1.278,6759	4.807.210	44	1.307,1281	1.307,1281	5.315.531	13
Junio	1.296,1732	1.296,1732	4.826.485	47	1.325,3415	1.325,3415	5.381.433	13
Julio	1.316,9218	1.316,9218	4.955.668	53	1.346,8999	1.346,8999	5.238.926	13
Agosto	1.313,3398	1.313,3398	4.556.808	42	1.343,5786	1.343,5786	4.928.511	13
Septiembre	1.307,3687	1.307,3687	4.581.240	44	1.337,7999	1.337,7999	4.907.314	13
Octubre	1.319,5238	1.319,5238	4.663.885	45	1.350,5820	1.350,5820	4.815.265	12
Noviembre	1.361,7845	1.361,7845	4.687.270	45	1.394,1812	1.394,1812	4.496.363	11
Diciembre	1.378,2069	1.378,2069	4.666.861	45	1.411,3538	1.411,3538	4.500.764	12

31-12-2022								
Mes	SERIE E				SERIE I			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.254,6498	1.254,6498	4.103.282	8	1.564,9083	1.564,9083	70.664.941	32
Febrero	1.277,0073	1.277,0073	4.176.354	8	1.593,0202	1.593,0202	71.832.198	33
Marzo	1.291,0840	1.291,0840	4.603.747	10	1.610,8539	1.610,8539	71.453.858	34
Abril	1.320,4570	1.320,4570	4.452.123	9	1.647,7728	1.647,7728	67.215.633	32
Mayo	1.342,2349	1.342,2349	4.563.613	10	1.675,2336	1.675,2336	62.315.927	32
Junio	1.361,3850	1.361,3850	4.597.468	10	1.699,4141	1.699,4141	63.522.114	30
Julio	1.383,9998	1.383,9998	4.820.417	11	1.727,9375	1.727,9375	65.580.015	32
Agosto	1.381,0562	1.381,0562	4.725.052	11	1.724,5553	1.724,5553	67.482.347	32
Septiembre	1.375,5685	1.375,5685	4.518.681	11	1.717,9851	1.717,9851	67.478.541	32
Octubre	1.389,1833	1.389,1833	4.533.179	11	1.735,2837	1.735,2837	67.704.205	32
Noviembre	1.434,5001	1.434,5001	4.680.382	11	1.792,1854	1.792,1854	69.676.007	32
Diciembre	1.452,6628	1.452,6628	4.278.198	10	1.815,1851	1.815,1851	68.800.451	32

Nota 29 - Información estadística (continuación)

Mes	31-12-2022							
	SERIE IM				SERIE CC			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.247,3726	1.247,3726	5.520.140	2	970,0635	970,0635	3.820	2
Febrero	1.270,4773	1.270,4773	6.538.960	2	987,5008	987,5008	3.889	2
Marzo	1.285,4642	1.285,4642	6.616.095	2	998,5559	998,5559	3.932	2
Abril	1.315,6823	1.315,6823	6.364.184	2	1.021,4416	1.021,4416	4.022	2
Mayo	1.338,4041	1.338,4041	6.057.202	1	1.038,4647	1.038,4647	4.089	2
Junio	1.358,5041	1.358,5041	6.148.168	1	1.053,4549	1.053,4549	4.143	1
Julio	1.382,1271	1.382,1271	6.255.079	1	1.071,1366	1.071,1366	105.553	4
Agosto	1.380,2421	1.380,2421	7.544.235	1	1.069,0398	1.069,0398	15.649	3
Septiembre	1.375,7750	1.375,7750	8.204.975	1	1.064,9668	1.064,9668	9.004	2
Octubre	1.390,4543	1.390,4543	8.292.521	1	1.075,6905	1.075,6905	9.095	2
Noviembre	1.436,8751	1.436,8751	7.709.167	1	1.110,9639	1.110,9639	7.700	2
Diciembre	1.456,1805	1.456,1805	8.211.740	1	1.125,2218	1.125,2218	7.799	2

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

Nota 30 - Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

El Fondo no mantiene inversiones en sociedades sobre las cuales posean control directo, indirecto o por cualquier otro medio al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Nota 31 - 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 32 - Sanciones

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

Nota 33 - 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 24.641 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 Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.
- Entre el 1 de enero de 2024 y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente estos Estados Financieros del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

ANEXOS

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**
Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2023
(expresado en miles de pesos)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2023 M\$			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	802.222	-	802.222	0,8666
Cuotas de fondos de inversión	5.764.513	-	5.764.513	6,2272
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	10.884.077	-	10.884.077	11,7577
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	9.899.676	-	9.899.676	10,6943
Otros títulos de deuda	64.386.680	-	64.386.680	69,5547
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	247	-	247	0,0003
TOTAL	91.737.415	-	91.737.415	99,1008

B) ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	3.665.120	4.543.199
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	267.636	133.471
Enajenación de títulos de deuda	442.551	1.574.385
Intereses percibidos en títulos de deuda	2.838.519	3.107.507
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	116.414	(272.164)
Otras inversiones y operaciones	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(739.309)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(739.309)	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	3.697.600	9.806.078
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	1.588.776
Intereses devengados de títulos de deuda	3.665.731	8.217.302
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	31.869	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(703.694)	(756.689)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(639.615)	(664.373)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(59.124)	(87.794)
Otros gastos	(4.955)	(4.522)
Diferencias de cambio	836	(32.089)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5.920.553	13.560.499

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	2.222.117	3.754.421
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	3.665.120	4.543.199
Pérdida no realizada de inversiones	(739.309)	-
Gastos del ejercicio	(703.694)	(756.689)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	(32.089)
DIVIDENDOS PROVISORIOS	(666.635)	(1.126.326)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(26.515.243)	(26.515.243)
Utilidad realizada no distribuida	(10.040.866)	(10.072.955)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(6.286.445)	(10.072.955)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(3.754.421)	-
Pérdida devengada acumulada	(16.474.377)	(16.442.288)
Pérdida devengada acumulada inicial	(16.474.377)	(16.442.288)
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(24.959.761)	(23.887.148)