

Estados Financieros

***FONDO MUTUO CREDICORP
CAPITAL RENTA INTERNACIONAL***

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2019 y 2018*

Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 |
| Estados Financieros | |
| Estados de Situación Financiera..... | 3 |
| Estados de Resultados Integrales | 4 |
| Estados de Cambios en el Activo Neto atribuible a los partícipes..... | 5 |
| Estados de Flujo de Efectivo..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 8 |

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

US\$: Dólar estadounidense



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 24 de marzo de 2020

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



Santiago, 24 de marzo de 2020
Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional
2

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| | Nota | M\$ | M\$ |
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 11 | 702.915 | 40.187 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8 | 5.335.021 | 6.167.445 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 7 | - | - |
| Cuentas por cobrar a intermediarios | 9 | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total Activos | | 6.037.936 | 6.207.632 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 13 | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarios | 9 | - | - |
| Rescates por pagar | | 712.695 | - |
| Remuneraciones sociedad administradora | 20 | 4.351 | 4.538 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 10 | 7.868 | - |
| Otros pasivos | 15 | - | 7.851 |
| Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes) | | 724.914 | 12.389 |
| Activo neto atribuible a los partícipes | | 5.313.022 | 6.195.243 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Estado de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en miles de pesos)

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | Nota | ACUMULADO M\$ | |
|--|------|------------------|-----------------|
| | | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION | | | |
| Intereses y reajustes | 12 | 361.445 | - |
| Ingresos por dividendos | | - | 5.546 |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | (4.841) |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8 | 939.523 | 543.553 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | 14 | 4.374 | (1.883) |
| Otros | | 20.939 | - |
| Total ingresos netos de la operación | | 1.326.281 | 542.375 |
| GASTOS | | | |
| Comisión de administración | 16 | (55.006) | (64.163) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - |
| Costos de transacción | | (1.564) | - |
| Otros gastos de operación | 26 | (5.180) | (5.534) |
| Total gastos de operación | | (61.750) | (69.697) |
| Utilidad antes de impuesto | | 1.264.531 | 472.678 |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| Utilidad de la operación después de impuesto | | 1.264.531 | 472.678 |
| Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 1.264.531 | 472.678 |
| Distribución de beneficios | | - | - |
| Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios | | 1.264.531 | 472.678 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Estado de Cambios en los Activos Netos atribuibles a los partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|---|----------------|----------------|------------------|--------------------|
| Descripción | 2019 | | | | | | |
| | Series | | | | | | |
| | A | B | C | D | E | I | Total Series |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019 | 3.216 | 226.502 | - | 403.162 | 127.074 | 5.435.289 | 6.195.243 |
| Aportes de cuotas | - | 152.678 | - | 149.579 | 153.000 | 4.118.524 | 4.573.781 |
| Rescates de cuotas | - | (264.547) | - | (188.765) | - | (6.267.221) | (6.720.533) |
| Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas | - | (111.869) | - | (39.186) | 153.000 | (2.148.697) | (2.146.752) |
| Aumento del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | 640 | 38.933 | - | 66.685 | 33.913 | 1.124.360 | 1.264.531 |
| Distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - | - |
| En efectivo | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | - | - | - | - | - | - | - |
| Aumento del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios | 640 | 38.933 | - | 66.685 | 33.913 | 1.124.360 | 1.264.531 |
| Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2019 | 3.856 | 153.566 | - | 430.661 | 313.987 | 4.410.952 | 5.313.022 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Estado de Cambios en los Activos Netos atribuibles a los partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES | | | | | | | |
|--|--------------|----------------|---|----------------|----------------|------------------|--------------------|
| Descripción | 2018 | | | | | | |
| | Series | | | | | | |
| | A | B | C | D | E | I | Total Series |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018 | 2.989 | 280.461 | - | 394.625 | 423.504 | 4.467.022 | 5.568.601 |
| Aportes de cuotas | - | 110.433 | - | 233.529 | 286.689 | 3.209.173 | 3.839.824 |
| Rescates de cuotas | - | (109.963) | - | (252.417) | (64.661) | (3.258.819) | (3.685.860) |
| Aumento / (disminución) neto originado por transacciones de cuotas | - | 470 | - | (18.888) | 222.028 | (49.646) | 153.964 |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | 227 | (54.429) | - | 27.425 | (518.458) | 1.017.913 | 472.678 |
| Distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - | - |
| En efectivo | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | - | - | - | - | - | - | - |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios | 227 | (54.429) | - | 27.425 | (518.458) | 1.017.913 | 472.678 |
| Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2018 | 3.216 | 226.502 | - | 403.162 | 127.074 | 5.435.289 | 6.195.243 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en miles de pesos)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO) | Nota | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Flujos de efectivo originado por actividades de la operación | | | |
| Compra de activos financieros | 8 | (10.058.455) | (7.877.394) |
| Venta/cobro de activos financieros | 8 | 12.195.773 | 8.671.717 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | 294 | (16) |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | 20.939 | 5.546 |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios | | (55.193) | (66.282) |
| Montos recibidos a sociedad administradora e intermediarios | | - | - |
| Otros ingresos de operación | | - | - |
| Otros gastos de operación pagados | | (6.573) | (7.466) |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | 2.096.785 | 726.105 |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento | | | |
| Colocación de cuotas en circulación | | 4.573.781 | 3.839.824 |
| Rescates de cuotas en circulación | | (6.007.838) | (4.592.011) |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento | | (1.434.057) | (752.187) |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | 662.728 | (26.082) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 40.187 | 71.110 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | (4.841) |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | | 702.915 | 40.187 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional (en adelante el Fondo) es un Fondo renta variable internacional, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo N°3721 piso16, comuna Las Condes.

El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad asociada al manejo de una cartera diversificada, compuesta principalmente por instrumentos de deuda de emisores internacionales o instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de deuda de emisores internacionales, tales como cuotas de Fondos Mutuos, Fondos de Inversión o ETF. Así mismo el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados, de acuerdo con lo dispuesto en la política de inversiones del presente Reglamento Interno. El Fondo está dirigido tanto a personas naturales como jurídicas, cuyo interés sea invertir en un portafolio diversificado.

El Fondo inició sus operaciones el 26 de julio de 2006, el cual tendrá una duración indefinida.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos. La sociedad administradora pertenece al Grupo Empresarial IM Trust (N°77) y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°16 de fecha 15 de enero de 2004.

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

Con fecha 26 de julio de 2006, se aprobó mediante la resolución N° 300, 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 SVS N° 365 de fecha 7 de Mayo de 2014 (en adelante la “Norma”).

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019:

Con fecha 05 de diciembre de 2019, se depositó en el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional, el cual contiene las siguientes modificaciones instruidas por Credicorp Capital Asset Managements S.A. Administradora General de Fondos, según se detalla a continuación:

A. Se reemplazó toda referencia realizada a la largo del reglamento interno del Fondo a "Superintendencia de Valores y Seguros" por "Comisión para el Mercado Financiero".

B. En la sección G "Aportes, Rescate y Valorización de Cuotas", número 1. Aporte y rescate de cuotas, se realizaron los siguientes cambios que se destacan en negrita a continuación:

i) Se eliminó toda referencia a la posibilidad de realizar rescates programados.

ii) En la letra b) Valor para conversión de aportes, se estableció que:

"Tratándose de solicitudes de aportes realizadas un día hábil antes de las 12:45 horas, se considerará el valor cuota del día en que se realizó la solicitud de aporte.

Si la solicitud de aporte es efectuada con posterioridad a las 12:45 horas se entenderá realizada a las 9:00 horas del día hábil siguiente.

Ahora bien, para cuando el aporte se realice en especies, primero es necesario proceder a la valorización de las mismas. La valorización se realizará al precio de mercado del día en que se ponen a disposición de la Administradora las especies. En dicho caso, el valor cuota corresponderá al del día en que las especies fueron puestas a disposición de la Administradora. Se deja constancia que, para estos efectos, es necesario que las especies se entreguen a la Administradora antes de las 12:45 horas. Para aquellos casos en que las especies se pongan a disposición de la Administradora con posterioridad a la hora indicada, la valorización de éstas y el valor de la cuota serán los correspondientes al del día hábil inmediatamente siguiente al de la entrega de las especies. Cabe señalar que para ambos casos el aporte al Fondo se hará efectivo al día hábil inmediatamente siguiente al de la valorización de las especies."

iii) En la letra d) Valor cuota para la liquidación de rescates, se estableció que:

"Tratándose de solicitudes de rescates realizadas un día hábil antes de las 14:00 horas, se considerará el valor cuota del día en que se realizó la solicitud de rescate.

Si la solicitud de rescate es efectuada con posterioridad a las 14:00 horas se entenderá realizada a las 9:00 horas del día hábil siguiente.

Para efectos del presente Reglamento Interno, el cierre de operaciones del Fondo corresponderá a la 14:00 horas."

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019 Continuación):

iv) En la letra e) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates, se estableció que:

"Los mecanismos y medios a través de los cuales el Partícipe realizará aportes y rescates al Fondo son los siguientes:

- (i) Las solicitudes de aportes se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a sus ejecutivos comerciales o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.
- (ii) Las solicitudes de rescate se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a sus ejecutivos comerciales; o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.

El envío de los correos electrónicos a los ejecutivos comerciales deberá provenir de la dirección de correo electrónico que previamente tenga registrado el Partícipe en los registros de la Administradora. Asimismo, la carta enviada a la Administradora deberá encontrarse debidamente firmada por el Partícipe con la firma registrada por el Partícipe en los registros de la Administradora u otro medio legal que permita comprobar la identidad del mismo.

Para efectos del presente Reglamento Interno, se entenderá por día hábil el día en que los bancos comerciales abren sus puertas al público para realizar operaciones propias de su giro.

Si la solicitud de aporte o rescate es efectuada en un día hábil, antes del horario de cierre de las operaciones del Fondo, se entenderá realizada con la misma fecha y hora en que la Administradora reciba la respectiva solicitud. En caso de que la solicitud se efectuare fuera de los días y horario indicado, se entenderá realizada a las 9:00 hrs del día hábil siguiente. El procedimiento de validación de las solicitudes de aporte y rescate recibidas por la Administradora se encuentra regulado en el Contrato General de Fondos de la misma."

C. En la sección I. "Otra Información Relevante", se modificó la letra a) destacándose en negrita el cambio que a continuación se señala:

"La información relativa al Fondo que, por ley, normativa vigente y reglamentación interna del mismo, deba ser remitida directamente a los Aportantes se efectuará mediante la publicación de información correspondiente en la página web de la Administradora www.credicorpcapital.cl, o a través de correo electrónico o carta enviada físicamente a su domicilio, en caso que el Aportante no cuente con una dirección de correo electrónico, a la respectiva dirección registrada por el Aportante en la Administradora. "

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019 Continuación):

D. Se eliminó la sección J. "Disposición Transitoria".

Los cambios referidos precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

Las modificaciones indicadas precedentemente comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo, esto es, el día 5 de enero de 2020.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2018:

Durante el ejercicio 2018, no se han realizado modificaciones al reglamento interno del Fondo.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 24 de marzo de 2020.

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.

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

c) Juicios y Estimaciones Contables

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

El Fondo, siguiendo las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros (Actual Comisión para el Mercado Financiero), aplicó anticipadamente las disposiciones de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

d) Periodo cubierto:

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes y Estado de Flujos de Efectivos (Método Directo) cubre los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

e) Conversión de moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

e) Conversión de moneda extranjera (continuación)

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 tipos de cambio utilizados en la preparación de los Estados Financieros es la siguiente:

| Moneda | Pesos por unidad | |
|----------------------|------------------|------------|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Dólar estadounidense | 748,74 | 694,77 |

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 efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”. 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”.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables:

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2019.

a) Nuevas normas contables emitidas:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 16, <i>Arrendamientos</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| CINIIF 23 <i>Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| Enmiendas a NIIFs | |
| NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros.</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| NIC 28 <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| NIC 19 <i>Beneficios a los Empleados</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23. | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Enmiendas y modificaciones

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

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las NIIF | |
| <i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28). | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| <i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| <i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada. |

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros

a) Clasificación

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

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

ii) Activos financieros a costo amortizado

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

iii) Pasivos financieros

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

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

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

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo a NIIF 9.

Los otros pasivos financieros corresponden a provisión de gastos de cargo del fondo por pagar a la administradora cuya medición es realizada al costo amortizado.

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

c) Estimación del valor razonable

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

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

2.3 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Deterioro de valor de activos financieros

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro, de activos financieros, basada en las pérdidas esperadas, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Adicionalmente, se incrementará la provisión cuando existan antecedentes de dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro de valor.

Una vez que un activo financiero o grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, la recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con un abono en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

2.5 Efectivo y efectivo equivalente

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

Para efectos del año 2019 y 2018, se ha considerado sólo caja como efectivo y efectivo equivalente.

2.6 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 5 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a la remuneración que las afecta. Al respecto, las series vigentes son las siguientes:

- a) Serie A, destinada al Ahorro Previsional Voluntario (APV) en conformidad a lo dispuesto en el D.L N°3.500, cuya remuneración es de hasta un 1,45% anual, exento de IVA.
- b) Serie B, sin monto mínimo y con fines distintos del APV, cuya remuneración es de hasta un 2,20% anual IVA incluido.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Cuotas en circulación (continuación)

- c) Serie D, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$50. millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los fondos mutuos administrados por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$300 millones en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 2,00% anual IVA incluido.
- d) Serie E, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$150 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los fondos mutuos administrados por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$800 millones en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 1,50% anual IVA incluido.
- e) Serie I, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a \$1.000 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los fondos mutuos administrados por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a \$1.500 millones en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 1,00% anual IVA incluido.
- f) Serie IM Aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los fondos que administra No contempla remuneración.

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

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

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

2.8 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Tributación

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

2.10 Beneficios tributarios

La inversión en el Fondo Puede acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta relativo al Ahorro Previsional Voluntario (exclusivamente la Serie A).

2.11 Garantías

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no mantiene activos bajo esta clasificación.

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización o instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de deuda de emisores internacionales, tales como ETFs, cuotas de fondos mutuos o de inversión, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la sección Características y Diversificación de las Inversiones siguiente.

En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 365 días y su duración máxima será de 365 días y su duración máxima será de 3650 días.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

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

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es el asociado principalmente a la inversión en instrumentos de deuda con una clasificación de riesgo de B, en el caso de instrumentos de deuda de mediano y largo plazo y de N-4 en el caso de instrumentos de deuda de corto plazo, de acuerdo al artículo 88° de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Superintendencia de Valores y Seguros, si fuere el caso.

Condiciones Especiales:

El Fondo no tendrá restricción alguna para realizar inversiones en algún país o moneda, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la normativa aplicable al efecto.

El Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N° 20.712, sujeto a los límites establecidos y sin que se contemple un límite adicional.

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

a) Política de inversión en instrumentos emitidos por emisores nacionales

| Tipo de Instrumento | | % MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL |
|---------------------|---|---------------------------|
| 1.- | Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile. | 30 |
| 2.- | Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero. | 30 |
| 3.- | Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales. | 30 |
| 4.- | Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales. | 100 |
| 5.- | Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en los mercados locales o internacionales. | 100 |
| 6.- | Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras. | 100 |
| 7.- | Cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión, o títulos representativos de índices, nacionales o extranjeros, cuyo activo subyacente sean instrumentos de deuda (i) emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales, (ii) emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales, y (iii) de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras. | 100 |
| 8.- | Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil. | 20 |
| 9.- | Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos respresentativos de éstas, tales como ADR. | 20 |
| 10.- | Cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión, o títulos representativos de índices cuyo activo subyacente no sean instrumentos de deuda internacional. | 20 |
| 11.- | Opciones para suscribir títulos representativos de índices, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras. | 15 |
| 12.- | Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión | 15 |
| 13.- | Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas con presencia bursátil. | 15 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

Si se produjeran excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos dentro de los plazos establecidos en la Ley.

Operaciones que realizará el Fondo

a) Política de inversión en instrumentos derivados.

Con la finalidad de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y como inversión, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto en mercados bursátiles como fuera de dichos mercados, operaciones de derivados (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones, contratos de futuros, forwards y swaps. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos subyacentes para las operaciones de derivados serán: monedas, tasas de interés, instrumentos de renta fija e índices.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en aquella normativa dictada por la Superintendencia, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los contratos de forwards y swaps podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la Superintendencia, o aquella que la modifique o reemplace.

Los instrumentos de derivados listados en bolsas de valores o que se transen en mercados regulados que operen regularmente serán valorizados diariamente al precio disponible más reciente, mientras que los instrumentos derivados que no se encuentren listados en bolsas de valores o que no se transen en mercados regulados, serán valorizados diariamente a valor razonable de acuerdo al precio que podría ser negociado o liquidado. En caso de que no se disponga de información observada en mercados, los derivados se valorizarán utilizando modelos desarrollados por terceros de acuerdo a las prácticas y acuerdos de la industria. Estas valorizaciones deberán ajustarse a las disposiciones y normativas impartidas por la CMF.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

b) Operaciones con retroventa o retrocompra.

La Administradora, por cuenta del Fondo y en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la Superintendencia, o aquella que la modifique o reemplace, podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con compromiso de venta y operaciones de venta con compromiso de compra sobre los valores indicados en la referencia anterior.

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

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

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

Límites específicos de inversiones:

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total estas operaciones y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa o retrocompra, según corresponda, con una misma persona o 5 con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Estas operaciones sólo podrán efectuarse dentro de Chile

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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.

- **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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **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.

- 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

ii) Riesgo cambiario (continuación)

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos del Fondo a variaciones de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El análisis se basa en los supuestos en cuanto a que el tipo de cambio pertinente varió en un 5% respecto del peso chileno, manteniéndose constantes todas las demás variables. Esto representa la mejor estimación de la administración de un cambio razonable posible en los tipos de cambio, teniendo en cuenta la volatilidad histórica de esos precios.

| Efecto en Total Activos | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Incremento en tipo de cambio del 5%. | 266.751 | 308.372 |
| Disminución en el tipo de cambio del 5%. | (266.751) | (308.372) |

iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo mantiene cuotas de fondos de renta fija en su cartera de inversiones que lo exponen al riesgo de pérdida de valor por aumentos en la tasa de interés. En el siguiente cuadro, se muestra la composición de la cartera de inversión por tramos de duración:

| Tramos de duración | 31-12-2019 | | 31-12-2018 | |
|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Valor M\$ | % Cartera | Valor M\$ | % Cartera |
| 0-1 año | - | 0,00% | 207.034 | 3,36% |
| 1-2 años | - | 0,00% | 171.907 | 2,79% |
| 2-3 años | - | 0,00% | 61.244 | 0,99% |
| 3-4 años | - | 0,00% | 1.820.919 | 29,52% |
| +4 años | - | 0,00% | 3.906.341 | 63,34% |
| Sin Duración | 5.335.021 | 100,00% | - | 0,00% |
| Totales | 5.335.021 | 100,00% | 6.167.445 | 100,00% |

La forma de mitigar y administrar este riesgo se basa en la gestión periódica realizada sobre la cartera de inversiones modificando la duración del portafolio.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

| 10 Principales Emisores | % 31-12-2019 |
|--|-----------------|
| AMUNDI FUNDS | 15,98% |
| CANDRIAM CANDRIAM LUX | 15,91% |
| MFS INVEST MFS INVESTMENT MANAGEMENT | 15,02% |
| ROBEKO ROBEKO HIGH YLD BD-IUSD | 13,92% |
| JPM FUNDS JPM FUNDS | 10,98% |
| NOMURA | 10,43% |
| NEUBERGER BERMAN | 6,00% |
| AXA IM FII AXA IM FIXED INCOME - US CORPORATE BOND | 5,10% |
| ISHARES US TREASURY BOND ETF | 3,26% |
| ISHARES CORE U.S AGGREGATE BOND ETF | 2,14% |

| 10 Principales Emisores | % 31-12-2018 |
|--------------------------------|-----------------|
| ROBEKO | 14,43% |
| NOMURA ASSET MANAGEMENT UK LTD | 14,16% |
| MFS INVESTMENT PARTNERS | 11,99% |
| NN INVESTMENT PARTNERS | 11,68% |
| AXA IM FIIS | 7,51% |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS | 5,73% |
| CANDRIAM LUX | 5,70% |
| FIDELITY WORLDWIDE INVESTMENT | 4,68% |
| NEUBERGER BERMAN EUROPE LILITE | 4,67% |
| JPMORGAN AM | 4,15% |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de crédito (continuación)

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

| Tipo de Instrumentos | % | |
|--|-------------|-------------|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros | 93,34% | 93,55% |
| Títulos Representativos de Índices Accionarios Extranjeros | 6,66% | 6,45% |
| 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.

d) Riesgo de liquidez

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo de liquidez (continuación)

| PASIVOS | Menos de 7 días | 7 días a 6 meses | Más de 6 meses a 12 meses | Más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarias | - | - | - | - | - |
| Rescates por pagar | 712.695 | - | - | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora | - | 4.351 | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | 7.868 | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - |
| Activo neto atribuible a los partícipes | - | - | - | - | 5.313.022 |
| Flujos de salida de efectivo contractual | 712.695 | 12.219 | - | - | 5.313.022 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarias | - | - | - | - | - |
| Rescates por pagar | - | - | - | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora | - | 4.538 | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | 7.851 | - | - | - |
| Activo neto atribuible a los partícipes | - | - | - | - | 6.195.243 |
| Flujos de salida de efectivo contractual | - | 12.389 | - | - | 6.195.243 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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:

| ACTIVOS | Menos de 7 días | 7 días a 6 meses | Más de 6 meses a 12 meses | Más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|---|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 702.915 | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados | 5.161.068 | 173.953 | - | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | - | - | - | - | - |
| Total de activos | 5.863.983 | 173.953 | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 40.187 | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados | 6.167.445 | - | - | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | - | - | - | - | - |
| Total de activos | 6.207.632 | - | - | - | - |

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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 2019 y 2018:

| Activos al 31 de diciembre de 2019 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Saldo Total |
|--|------------------|----------|----------|------------------|
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| – Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| – Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| – Cuotas de fondos mutuos | 5.335.021 | - | - | 5.335.021 |
| – Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| – Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| – Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| – Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| – Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| – Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| – Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| – Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| – Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Total activos | 5.335.021 | - | - | 5.335.021 |
| Pasivos al 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| – Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas | - | - | - | - |
| – Derivados | - | - | - | - |
| Total pasivos | - | - | - | - |
| Activos al 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| – Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| – Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes | - | - | - | - |
| – Cuotas de fondos mutuos | 6.167.445 | - | - | 6.167.445 |
| – Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| – Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| – Bonos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| – Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| – Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| – Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización | - | - | - | - |
| – Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| – Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| – Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Total activos | 6.167.445 | - | - | 6.167.445 |
| Pasivos al 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| – Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas | - | - | - | - |
| – Derivados | - | - | - | - |
| Total pasivos | - | - | - | - |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Los efectos del ajuste de este tipo de activo de muestran en la nota 5, 5,3 Estimación del valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene instrumentos de nivel 2 y 3.

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldos por este tipo de activos y pasivos.

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados

El Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 7 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

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

a) Activos

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | |
| Instrumentos de capitalización | 5.335.021 | 6.167.445 |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | - | - |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | - | - |
| Otros Instrumentos e inversiones financieras | - | - |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 5.335.021 | 6.167.445 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

b) Composición de la cartera

| Instrumento | 31-12-2019 M\$ | | | | 31-12-2018 M\$ | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos Neto | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos Neto |
| i) Instrumentos de capitalización | | | | | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I y derechos preferentes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | - | 5.335.021 | 5.335.021 | 100,4141 | - | 6.167.445 | 6.167.445 | 99,5513 |
| Primas de opciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | 5.335.021 | 5.335.021 | 100,4141 | - | 6.167.445 | 6.167.445 | 99,5513 |
| ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | | | | | | | | |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| iv) Otros instrumentos e inversiones financieras | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 5.335.021 | 5.335.021 | 100,4141 | - | 6.167.445 | 6.167.445 | 99,5513 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

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

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo de Inicio al 1 de enero | 6.167.445 | 6.420.081 |
| Intereses y reajustes | 361.445 | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 943.897 | 541.670 |
| Adiciones | 10.058.455 | 7.877.394 |
| Ventas | (12.195.773) | (8.671.717) |
| Provisión por deterioro | - | - |
| Otros movimientos | (448) | 17 |
| Saldo final | 5.335.021 | 6.167.445 |

Nota 9 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

- a) Cuentas por cobrar

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Por instrumentos financieros derivados | - | - |
| Por venta de instrumentos financieros | - | - |
| Otros | - | - |
| Subtotal | - | - |
| (-) Provisiones por riesgo de crédito | - | - |
| Total | - | - |

No existen saldos entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 5 días hábiles).

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

| Moneda | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Pesos chilenos | - | - |
| Dólares estadounidenses | - | - |
| Otras monedas | - | - |
| Saldo final | - | - |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

b) Cuentas por pagar

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Por instrumentos financieros derivados | - | - |
| Por compra de instrumentos financieros | - | - |
| Comisiones y derechos de Bolsa | - | - |
| Otros | - | - |
| Total | - | - |

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas por pagar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 5 días hábiles).

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

| | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Pesos chilenos | - | - |
| Dólares estadounidenses | - | - |
| Otras monedas | - | - |
| Saldo final | - | - |

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto.

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Otros | 7.868 | - |
| Total | 7.868 | - |

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

| Mone da | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Pesos chilenos | 7.868 | - |
| Otras monedas | - | - |
| Saldo final | 7.868 | - |

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 11 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) Composición del Efectivo y Efectivo Equivalente

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en bancos | 702.915 | 40.187 |
| Depósitos a corto plazo | - | - |
| Otros | - | - |
| Total | 702.915 | 40.187 |

b) Detalle del Efectivo y Efectivo Equivalentes por moneda

| Moneda | Tipo de Moneda | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Pesos Chilenos | CLP | 384.249 | 33.563 |
| Dólar Estadounidense | USD | 318.666 | 6.624 |
| Monto del Efectivo y Efectivo Equivalentes | | 702.915 | 40.187 |

Nota 12 - Intereses y Reajustes

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo y Efectivo equivalente | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | |
| - A valor razonable con efecto en resultados | 361.445 | - |
| - Designados a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | - | - |
| Total | 361.445 | - |

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

| Mes | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Enero | 28 | (433) |
| Febrero | (372) | 361 |
| Marzo | 5.118 | 241 |
| Abril | - | (262) |
| Mayo | - | - |
| Junio | (1.392) | (1.003) |
| Julio | - | 283 |
| Agosto | 463 | - |
| Septiembre | 262 | (197) |
| Octubre | 571 | (1.173) |
| Noviembre | (1.308) | (84) |
| Diciembre | 1.004 | 384 |
| Total | 4.374 | (1.883) |

Nota 15 - Otros Pasivos

| Concepto | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Provisión de Gastos Aceptados por Reglamento Interno | - | 7.851 |
| Total | - | 7.851 |

Los gastos de operación serán de hasta 0,30% anual sobre el patrimonio y corresponderán exclusivamente a aquellos relativos a los siguientes:

- i) Comisiones y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo.
- ii) Procesos de auditoría, publicaciones legales, mantención y adquisición de software, y asesorías legales que sean necesarios para el funcionamiento del Fondo.
- iii) Gastos de comercialización de las cuotas del Fondo, Derechos o tasas correspondientes a las aprobaciones, registros o inscripciones del Reglamento Interno del Fondo ante la Superintendencia de Valores y Seguros u otra autoridad competente.
- iv) Gastos correspondientes a intereses, comisiones, impuestos y demás gastos financieros derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo, de acuerdo con lo señalado en el literal D. Política de Endeudamiento, del presente Reglamento Interno.
- v) Gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos nacionales administrados por terceros.

Respecto a los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, que deriven de las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, se considera además un límite máximo de un 4,0% del activo del fondo invertido en esos activos.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 15 - Otros Pasivos (continuación)

vi) Gastos derivados de la contratación de servicios externos que efectúe la Administradora y que sirvan para desarrollar correctamente las actividades del Fondo; entre ellos: servicios de tesorería; servicios de custodia de los documentos financieros; servicios de auditoría, valorización de inversiones y clasificación de riesgo; servicios y soportes informáticos inherentes a los fondos mutuos, servicios de market maker, servicios de elaboración de documentos del Fondo exigidos por la normativa aplicable al efecto o con fines publicitarios.

vii) Gastos relativos a la contratación, compra, arriendo y/o uso de herramientas de software financiero que proporcionen, entre otros, servicios de datos, noticias, gráficos y plataformas de ejecución. Se entenderán comprendidos en este numeral, aquellos gastos que deriven de la contratación de servicios con compañías como Thomson Reuters, Bloomberg, entre otras.

Estos gastos serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los Partícipes del Fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa.

Nota 16 - Comisión de Administración

La comisión de administración 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.

| 2019 | Comisión de Administración Fija | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|----------------|----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | Series | | | | | | |
| | A | B | C | D | E | I | Total M\$ |
| Enero | (4) | (419) | - | (677) | (160) | (3.202) | (4.462) |
| Febrero | (5) | (374) | - | (591) | (143) | (2.891) | (4.004) |
| Marzo | (4) | (433) | - | (648) | (163) | (3.234) | (4.482) |
| Abril | (4) | (439) | - | (540) | (159) | (3.341) | (4.483) |
| Mayo | (4) | (449) | - | (557) | (171) | (3.601) | (4.782) |
| Junio | (4) | (394) | - | (525) | (167) | (3.727) | (4.817) |
| Julio | (4) | (360) | - | (526) | (173) | (3.663) | (4.726) |
| Agosto | (4) | (396) | - | (548) | (185) | (3.560) | (4.693) |
| Septiembre | (4) | (327) | - | (561) | (205) | (3.298) | (4.395) |
| Octubre | (4) | (332) | - | (772) | (376) | (3.391) | (4.875) |
| Noviembre | (5) | (342) | - | (763) | (392) | (3.434) | (4.936) |
| Diciembre | (5) | (271) | - | (744) | (405) | (2.926) | (4.351) |
| Total | (51) | (4.536) | - | (7.452) | (2.699) | (40.268) | (55.006) |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 16 - Comisión de Administración (continuación)

| 2018 | Comisión de Administración Fija | | | | | | |
|--------------|---------------------------------|----------------|----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | Series | | | | | | |
| | A | B | C | D | E | I | Total M\$ |
| Enero | (4) | (511) | - | (656) | (488) | (3.947) | (5.606) |
| Febrero | (3) | (409) | - | (567) | (514) | (4.136) | (5.629) |
| Marzo | (4) | (403) | - | (608) | (569) | (4.643) | (6.227) |
| Abril | (3) | (411) | - | (528) | (533) | (4.729) | (6.204) |
| Mayo | (4) | (440) | - | (712) | (551) | (4.932) | (6.639) |
| Junio | (4) | (430) | - | (744) | (540) | (4.309) | (6.027) |
| Julio | (3) | (451) | - | (788) | (573) | (3.496) | (5.311) |
| Agosto | (4) | (415) | - | (800) | (579) | (2.670) | (4.468) |
| Septiembre | (3) | (403) | - | (673) | (544) | (2.696) | (4.319) |
| Octubre | (4) | (422) | - | (661) | (339) | (3.172) | (4.598) |
| Noviembre | (4) | (405) | - | (648) | (339) | (3.169) | (4.565) |
| Diciembre | (4) | (415) | - | (676) | (277) | (3.198) | (4.570) |
| Total | (44) | (5.115) | - | (8.061) | (5.846) | (45.097) | (64.163) |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número y valor cuota por serie corresponde a:

| Serie | 31-12-2019 M\$ | | Monto mínimo de suscripción M\$ | 31-12-2018 M\$ | | Monto mínimo de suscripción M\$ |
|-------|--------------------------|-------------|---------------------------------|--------------------------|-------------|---------------------------------|
| | N° Cuotas en Circulación | Valor Cuota | | N° Cuotas en Circulación | Valor Cuota | |
| A | 2.149,4126 | 1.793,8003 | - | 2.149,4126 | 1.496,0078 | - |
| B | 92.567,9955 | 1.658,9521 | - | 162.487,9333 | 1.393,9647 | - |
| C | - | - | - | - | - | - |
| D | 264.399,9826 | 1.628,8225 | 50.000 | 295.159,4064 | 1.365,9127 | 50.000 |
| E | 250.724,3191 | 1.252,3182 | - | 121.608,5475 | 1.044,9421 | - |
| I | 3.434.485,7772 | 1.284,3124 | 1.000.000 | 5.112.172,5020 | 1.063,2053 | 1.000.000 |

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$50 millones y \$1.000 millones para las series D e I respectivamente. Las Series A, B y C no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos.

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

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

El valor del activo neto por serie es el siguiente:

| Serie | Valor Activo Neto M\$ | |
|--------------|-----------------------|------------------|
| | 31-12-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
| A | 3.856 | 3.216 |
| B | 153.566 | 226.502 |
| C | - | - |
| D | 430.661 | 403.162 |
| E | 313.987 | 127.074 |
| I | 4.410.952 | 5.435.289 |
| Total | 5.313.022 | 6.195.243 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

| | 2019 | | | | | | |
|--|--------------|----------------|---|----------------|----------------|------------------|--------------------|
| | Series | | | | | | Total |
| | A | B | C | D | E | I | |
| Saldo de Inicio al 1 de enero 2019 | 2.150 | 162.488 | - | 295.159 | 121.608 | 5.112.173 | 5.693.578 |
| Cuotas suscritas | - | 99.625 | - | 95.472 | 129.116 | 3.344.182 | 3.668.395 |
| Cuotas rescatadas | - | (169.545) | - | (126.232) | - | (5.021.869) | (5.317.646) |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo Final al 31 de diciembre de 2019 | 2.150 | 92.568 | - | 264.399 | 250.724 | 3.434.486 | 4.044.327 |
| | 2018 | | | | | | |
| | Series | | | | | | Total |
| | A | B | C | D | E | I | |
| Saldo de Inicio al 1 de enero 2018 | 2.150 | 214.857 | - | 309.142 | 435.847 | 4.546.632 | 5.508.628 |
| Cuotas suscritas | - | 85.635 | - | 191.587 | 310.893 | 3.873.009 | 4.461.124 |
| Cuotas rescatadas | - | (138.004) | - | (205.570) | (625.132) | (3.307.468) | (4.276.174) |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo Final al 31 de diciembre de 2018 | 2.150 | 162.488 | - | 295.159 | 121.608 | 5.112.173 | 5.693.578 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Participes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta información por este concepto.

Nota 19- Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

| Mes | Rentabilidad Mensual por Serie | | | | | | | | | | | |
|------------|--------------------------------|----------|---------|----------|----------|----------|------------|----------|---------|----------|----------|----------|
| | 31-12-2019 | | | | | | 31-12-2018 | | | | | |
| | A | B | C | D | E | I | A | B | C | D | E | I |
| Enero | -2,5542% | -2,6162% | 0,0000% | -2,5997% | -2,5583% | -2,4929% | -2,2488% | -2,3110% | 0,0000% | -2,2944% | -2,2529% | -2,2114% |
| Febrero | 0,3353% | 0,2777% | 0,0000% | 0,2931% | 0,3316% | 0,3924% | -2,8527% | -2,9085% | 0,0000% | -2,8936% | -2,8563% | -2,8191% |
| Marzo | 5,2069% | 5,1399% | 0,0000% | 5,1577% | 5,2024% | 5,2730% | 1,2545% | 1,1899% | 0,0000% | 1,2071% | 1,2501% | 1,2931% |
| Abril | 0,4307% | 0,3688% | 0,0000% | 0,3853% | 0,4266% | 0,4918% | 0,8696% | 0,8074% | 0,0000% | 0,8240% | 0,8654% | 0,9069% |
| Mayo | 4,8066% | 4,7397% | 0,0000% | 4,7575% | 4,8020% | 4,8724% | 2,8680% | 2,8024% | 0,0000% | 2,8199% | 2,8635% | 2,9073% |
| Junio | -2,5268% | -2,5869% | 0,0000% | -2,5708% | -2,5308% | -2,4675% | 2,2968% | 2,2337% | 0,0000% | 2,2505% | 2,2925% | 2,3346% |
| Julio | 3,6347% | 3,5686% | 0,0000% | 3,5862% | 3,6302% | 3,6997% | -0,6205% | -0,6837% | 0,0000% | -0,6668% | -0,6246% | -0,5777% |
| Agosto | 3,3811% | 3,3153% | 0,0000% | 3,3328% | 3,3767% | 3,4461% | 6,1773% | 6,1096% | 0,0000% | 6,1277% | 6,1728% | 6,2440% |
| Septiembre | 0,7671% | 0,7051% | 0,0000% | 0,7217% | 0,7631% | 0,8285% | -2,6038% | -2,6637% | 0,0000% | -2,6477% | -2,6077% | -2,5444% |
| Octubre | 0,8869% | 0,8226% | 0,0000% | 0,8398% | 0,8826% | 0,9503% | 4,1778% | 4,1114% | 0,0000% | 4,1291% | 4,1733% | 4,2432% |
| Noviembre | 12,3410% | 12,2718% | 0,0000% | 12,2902% | 12,3364% | 12,4093% | -4,7033% | -4,7619% | 0,0000% | -4,7462% | -4,7071% | -4,6452% |
| Diciembre | -7,1461% | -7,2053% | 0,0000% | -7,1895% | -7,1501% | -7,0877% | 3,3217% | 3,2560% | 0,0000% | 3,2733% | 3,3174% | 3,3864% |

| Fondo/Serie | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------|------------------------|------------------|-------------------|
| | Ultimo año | Ultimos dos años | Ultimos tres años |
| Serie A | 19,9058% | 29,0106% | 24,1617% |
| Serie B | 19,0096% | 27,0897% | 20,4914% |
| Serie D | 19,2479% | 27,5992% | 21,4595% |
| Serie E | 19,8457% | 28,8817% | NA |
| Serie I | 20,7963% | 30,7201% | 27,5298% |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real

| Mes | Rentabilidad Anualizada Serie A - APV | |
|------------|---------------------------------------|----------|
| | 2019 | 2018 |
| Enero | -2,4849% | -2,3464% |
| Febrero | 0,2964% | -3,2091% |
| Marzo | 5,1731% | 1,0923% |
| Abril | 0,0807% | 0,7287% |
| Mayo | 4,4277% | 2,5880% |
| Junio | -3,0185% | 1,9938% |
| Julio | 3,4489% | -0,7802% |
| Agosto | 3,2346% | 5,8462% |
| Septiembre | 0,5679% | -2,8526% |
| Octubre | 0,8265% | 3,8943% |
| Noviembre | 11,7162% | -5,0518% |
| Diciembre | -7,4335% | 3,1981% |

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

| Tasa anual por serie de cuota | Exento de IVA | IVA Incluido | | | | |
|-------------------------------|---------------|--------------|-------|-------|-------|-------|
| | A | B | D | E | I | IM |
| 31-12-2018 | 1,45% | 2,20% | 2,00% | 1,50% | 1,00% | 0,00% |
| 31-12-2017 | 1,45% | 2,20% | 2,00% | 4,50% | 1,00% | 0,00% |

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$(55.006) (M\$(64.163) al 2018), adeudándose M\$4.351 (M\$4.538 al 2018) por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

| Tenedor | SERIE A 31-12-2019 | | | | | |
|-------------------------|--------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| | % | 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 | 0,0000 | 2.149,4126 | | 2.149,4126 | - | - |

| Tenedor | SERIE B 31-12-2019 | | | | | |
|-------------------------|--------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora | | | | | | |
| Personas relacionadas | 1,8868 | - | 174,6528 | - | 174,6528 | 2.897 |

| Tenedor | SERIE I 31-12-2019 | | | | | |
|-------------------------|--------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 9,1215 | - | 313.275,0000 | - | 313.275,0000 | 402.343 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

| Fecha | Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|------------|------------------|--|------------------------------------|----------|--------------------------|
| 31-12-2019 | Póliza de seguro | Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A | Banco Santander | 10.000 | 10/01/2019-10/01/2020 |
| 31-12-2018 | Póliza de seguro | Mapfre | Banco Santander | 10.000 | 10/01/2018-10/01/2019 |

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

| Custodia de valores al 31 de diciembre de 2019 | | | | | | |
|--|--------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------|--|-----------------------------------|
| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| | Monto Custodiado (Miles) | % Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales | % Sobre Total de Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros | % Sobre Total de Activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada | - | - | - | 5.335.021 | 100,0000 | 100,4141 |
| Otras Entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total Cartera Inversión | - | - | - | 5.335.021 | 100,0000 | 100,4141 |
| Custodia de valores al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | |
| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| | Monto Custodiado (Miles) | % Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales | % Sobre Total de Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros | % Sobre Total de Activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada | - | - | - | 6.167.445 | 100,0000 | 99,5513 |
| Otras Entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total Cartera Inversión | - | - | - | 6.167.445 | 100,0000 | 99,5513 |

Nota 23 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 24 – Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no tiene materias que informar bajo este concepto.

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta operaciones por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 26 – Otros Gastos de Operación

El detalle de Otros Gastos de Operación del Fondo es el siguiente:

| Tipo de gasto | Monto acumulado M\$ | |
|---|---------------------|----------------|
| | 31-12-2019 | 21-12-2018 |
| Auditoría | (1.331) | - |
| Gastos publicaciones | - | - |
| Gastos legales y de formación del Fondo | - | - |
| Gastos bancarios y otros | - | - |
| Otros | (3.849) | (5.534) |
| Total | (5.180) | (5.534) |
| % sobre el activo del fondo | 0,0858 | 0,0891 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística

| Mes | 31-12-2019 | | | | | | | | | | | |
|------------|----------------|---|----------------------------------|---------------|----------------|---|----------------------------------|---------------|----------------|---|----------------------------------|---------------|
| | Serie A | | | | Serie B | | | | Serie C | | | |
| | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes |
| Enero | 1.457,7974 | 3.133 | (3) | 1 | 1.357,4952 | 220.597 | (419) | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Febrero | 1.462,6857 | 3.144 | (4) | 1 | 1.361,2649 | 221.129 | (374) | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Marzo | 1.538,8469 | 3.308 | (4) | 1 | 1.431,2323 | 247.968 | (433) | 23 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Abril | 1.545,4748 | 3.322 | (4) | 1 | 1.436,5105 | 245.065 | (439) | 23 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mayo | 1.619,7602 | 3.482 | (4) | 1 | 1.504,5971 | 273.681 | (449) | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Junio | 1.578,8318 | 3.393 | (4) | 1 | 1.465,6754 | 190.146 | (394) | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Julio | 1.636,2173 | 3.517 | (4) | 1 | 1.517,9799 | 196.932 | (360) | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Agosto | 1.691,5389 | 3.636 | (4) | 1 | 1.568,3051 | 204.193 | (396) | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Septiembre | 1.704,5145 | 3.664 | (4) | 1 | 1.579,3629 | 179.613 | (327) | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Octubre | 1.719,6321 | 3.696 | (4) | 1 | 1.592,3552 | 181.090 | (332) | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Noviembre | 1.931,8525 | 4.152 | (5) | 1 | 1.787,7652 | 171.990 | (342) | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diciembre | 1.793,8003 | 3.856 | (5) | 1 | 1.658,9521 | 153.566 | (271) | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mes | 31-12-2019 | | | | | | | | | | | |
| | Serie D | | | | Serie E | | | | Serie I | | | |
| | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes |
| Enero | 1.330,4035 | 392.681 | (677) | 14 | 1.018,2094 | 123.823 | (160) | 2 | 1.036,7007 | 5.201.985 | (3.202) | 20 |
| Febrero | 1.334,3030 | 375.935 | (591) | 13 | 1.021,5854 | 124.234 | (143) | 2 | 1.040,7688 | 5.131.717 | (2.891) | 21 |
| Marzo | 1.403,1228 | 369.835 | (648) | 12 | 1.074,7327 | 130.697 | (163) | 2 | 1.095,6488 | 5.577.905 | (3.234) | 21 |
| Abril | 1.408,5292 | 321.854 | (540) | 11 | 1.079,3170 | 131.254 | (159) | 2 | 1.101,0372 | 5.855.951 | (3.341) | 21 |
| Mayo | 1.475,5402 | 337.166 | (557) | 11 | 1.131,1458 | 137.557 | (170) | 2 | 1.154,6837 | 6.141.274 | (3.601) | 21 |
| Junio | 1.437,6065 | 308.710 | (525) | 10 | 1.102,5191 | 134.076 | (167) | 2 | 1.126,1922 | 5.989.740 | (3.727) | 22 |
| Julio | 1.489,1613 | 315.246 | (526) | 9 | 1.142,5425 | 138.943 | (173) | 2 | 1.167,8584 | 6.277.353 | (3.663) | 22 |
| Agosto | 1.538,7923 | 326.281 | (548) | 10 | 1.181,1228 | 146.713 | (185) | 2 | 1.208,1039 | 5.700.877 | (3.560) | 21 |
| Septiembre | 1.549,8972 | 459.117 | (561) | 11 | 1.190,1358 | 298.396 | (204) | 3 | 1.218,1133 | 5.690.259 | (3.297) | 21 |
| Octubre | 1.562,9126 | 462.972 | (771) | 11 | 1.200,6398 | 301.029 | (376) | 3 | 1.229,6890 | 5.805.451 | (3.391) | 21 |
| Noviembre | 1.754,9980 | 475.436 | (763) | 10 | 1.348,7552 | 338.166 | (392) | 3 | 1.382,2853 | 6.085.799 | (3.434) | 20 |
| Diciembre | 1.628,8225 | 430.661 | (744) | 10 | 1.252,3182 | 313.987 | (405) | 3 | 1.284,3124 | 4.410.952 | (2.926) | 22 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 27 - Información Estadística (continuación)

| Mes | 31-12-2018 | | | | | | | | | | | |
|------------|----------------|---|----------------------------------|---------------|----------------|---|----------------------------------|---------------|----------------|---|----------------------------------|---------------|
| | Serie A | | | | Serie B | | | | Serie C | | | |
| | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes |
| Enero | 1.359,1611 | 2.921 | (4) | 1 | 1.275,1725 | 247.994 | (511) | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Febrero | 1.320,3882 | 2.838 | (3) | 1 | 1.238,0842 | 240.413 | (409) | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Marzo | 1.336,9527 | 2.874 | (4) | 1 | 1.252,8167 | 223.002 | (403) | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Abril | 1.348,5791 | 2.899 | (3) | 1 | 1.262,9320 | 230.945 | (411) | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mayo | 1.387,2562 | 2.982 | (4) | 1 | 1.298,3241 | 236.288 | (439) | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Junio | 1.419,1193 | 3.050 | (4) | 1 | 1.327,3249 | 242.048 | (429) | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Julio | 1.410,3132 | 3.031 | (3) | 1 | 1.318,2499 | 234.847 | (451) | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Agosto | 1.497,4319 | 3.219 | (4) | 1 | 1.398,7900 | 223.039 | (415) | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Septiembre | 1.458,4413 | 3.135 | (3) | 1 | 1.361,5302 | 217.626 | (403) | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Octubre | 1.519,3719 | 3.266 | (4) | 1 | 1.417,5081 | 225.406 | (422) | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Noviembre | 1.447,9119 | 3.112 | (4) | 1 | 1.350,0081 | 222.171 | (405) | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diciembre | 1.496,0078 | 3.216 | (4) | 1 | 1.393,9647 | 226.502 | (415) | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mes | 31-12-2018 | | | | | | | | | | | |
| | Serie D | | | | Serie E | | | | Serie I | | | |
| | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes | Valor \$ cuota | Activo neto atribuible a los partícipes M\$ | Remuneración acum. devengada M\$ | Nº partícipes |
| Enero | 1.247,2255 | 377.308 | (656) | 8 | 949,7895 | 456.336 | (488) | 4 | 960,7635 | 5.526.535 | (3.947) | 13 |
| Febrero | 1.211,1360 | 366.390 | (567) | 8 | 922,6605 | 443.302 | (514) | 4 | 933,6790 | 5.282.398 | (4.136) | 14 |
| Marzo | 1.225,7561 | 257.234 | (608) | 9 | 934,1950 | 441.783 | (569) | 4 | 945,7528 | 5.737.600 | (4.643) | 16 |
| Abril | 1.235,8560 | 403.874 | (528) | 13 | 942,2794 | 424.222 | (533) | 4 | 954,3296 | 5.695.360 | (4.729) | 17 |
| Mayo | 1.270,7057 | 439.803 | (712) | 12 | 969,2620 | 436.369 | (551) | 4 | 982,0745 | 5.858.496 | (4.932) | 17 |
| Junio | 1.299,3031 | 465.089 | (744) | 12 | 991,4828 | 446.373 | (540) | 4 | 1.005,0020 | 4.466.645 | (4.309) | 16 |
| Julio | 1.290,6389 | 455.096 | (788) | 12 | 985,2896 | 443.585 | (573) | 4 | 999,1962 | 4.254.544 | (3.496) | 15 |
| Agosto | 1.369,7250 | 487.586 | (800) | 12 | 1.046,1091 | 465.104 | (579) | 4 | 1.061,5859 | 4.595.277 | (2.670) | 16 |
| Septiembre | 1.333,4586 | 373.427 | (673) | 11 | 1.018,8298 | 229.141 | (544) | 3 | 1.034,5745 | 4.593.242 | (2.696) | 17 |
| Octubre | 1.388,5184 | 394.761 | (661) | 10 | 1.061,3487 | 274.454 | (339) | 3 | 1.078,4736 | 5.408.013 | (3.172) | 21 |
| Noviembre | 1.322,6160 | 390.383 | (648) | 10 | 1.011,3898 | 272.011 | (339) | 3 | 1.028,3764 | 5.174.059 | (3.169) | 20 |
| Diciembre | 1.365,9127 | 403.162 | (676) | 14 | 1.044,9421 | 127.074 | (277) | 2 | 1.063,2053 | 5.435.289 | (3.198) | 21 |

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 28 - Sanciones

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

Nota 29 - Hechos Relevantes

- Con fecha 5 de diciembre de 2019, Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos envió a la Comisión para el Mercado Financiero una carta donde comunicaba que había introducido modificaciones al reglamento interno, las cuales comenzaron a regir el día 5 de enero de 2020.

Las principales modificaciones fueron las siguientes:

- (i) Se reemplazaron todas las referencias a la “Superintendencia de Valores y Seguros” por la “Comisión para el Mercado Financiero”.
- (ii) En el número 1 de la Sección G, *Aportes, Rescate y Valorización de Cuotas*, se eliminó toda referencia a la posibilidad de realizar rescates programados. Asimismo, se agregó contenido en la letra b) Valor para conversión de aportes, en la letra d) Valor cuota para la liquidación de rescates y en la letra e) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates.
- (iii) En la sección I, Otra Información Relevante, se modificó la letra a).
- (iv) Se eliminó la sección J, Disposición transitoria.

Durante el ejercicio 2018, no existen hechos relevantes que informar.

- En sesión ordinaria con fecha 25 de octubre de 2019, el Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia presentada por el señor James Loveday Laghi al cargo de director de la Sociedad con esta misma fecha y con anterioridad al Directorio, la cual se hizo efectiva inmediatamente.

En virtud de lo anterior, el Directorio ha resuelto designar, en su reemplazo, a la señora Mariana Gómez Moffat, quién aceptó y asumió el cargo de manera inmediata, ejerciendo tal posición hasta la próxima junta ordinaria de accionistas.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- Con fecha 24 de abril de 2019 el señor Álvaro Taladriz Mellado presentó su renuncia al cargo de gerente general de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora (en adelante la “Sociedad”). Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019.

En junta ordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 24 de abril de 2019, se acordó:

- Aprobar el balance, estados financieros y el informe de los auditores externos de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.
- Distribuir el 80,46735165% de las utilidades obtenidas por la Sociedad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que ascendieron a \$3.106.850.106. En consecuencia, la utilidad a distribuir ascendió a \$2.500.000.000, lo que significó un dividendo de \$714.285,7142857140 por acción.
- La política de dividendos de la Sociedad para el año 2019.
- Renovar el Directorio de la Sociedad, designando para tal efecto a los señores Guillermo Tagle Quiroz, James Loveday Laghi, Alfonso Vial Van Wersch, Matías Braun Llona y Álvaro Taladriz Mellado. Asimismo, se acordó la remuneración del Directorio para el año 2019.
- Designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa de las Sociedad para el ejercicio 2019.
- Tomar cuenta de las operaciones con partes relacionadas realizadas por la Sociedad durante el ejercicio 2018.
- Designar al diario electrónico El Líbero como el periódico en el cual se publicarán los avisos a juntas de accionistas y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019. En directorio de la Sociedad celebrado con fecha 24 de abril de 2019.

- En sesión de Directorio celebrada con fecha 24 de abril de 2019 se acordó nombrar como gerente general de la Sociedad al señor Arturo Aldunate Bengolea. Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, no existen hechos relevantes que informar.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

Nota 30 - Hechos Posteriores

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OECD declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido principalmente a la fuerte expansión ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones de los distintos gobiernos de los países o zonas más afectados (Sudeste Asiático, Italia, España, Estados Unidos, entre otros), como también empresas del sector privado de dichas zonas han tomado decisiones operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbres en los mercados financieros a nivel mundial. Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos mantendrá un estricto seguimiento de esta situación, para propósitos de un adecuado y oportuno reconocimiento en los Estados Financieros de Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional, producto de los eventuales efectos de una mayor volatilidad de divisas, caídas en los valores de mercados de inversiones financieras, baja demanda de instrumentos bienes generando a su vez presión en los precios, entre otros.

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento (según corresponda), con vigencia desde el 10 de enero de 2020 y hasta el 10 de enero de 2021, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros que se informan.