



Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020.

Santiago, Chile



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de agosto de 2021

Señores Accionistas y Directores
Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos al 30 de junio de 2021, y los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestras revisiones de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión, es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Santiago, 26 de agosto de 2021

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

2

Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 25 de febrero de 2021 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

ÍNDICE

Estados Intermedios de Situación Financiera	3
Estados Intermedios de Resultados Integrales.....	4
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo.....	7
Nota 1 Información General.....	8
Nota 2 Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados.....	12
Nota 3 Gestión de Riesgo Financiero.....	30
Nota 4 Activos por derecho de uso.....	37
Nota 5 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas.....	38
Nota 6 Efectivo y Equivalentes al efectivo.....	43
Nota 7 Otros Activos Financieros	44
Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	45
Nota 9 Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar.....	47
Nota 10 Impuestos Corrientes e impuestos Diferidos.....	48
Nota 11 Otros Activos no financieros	50
Nota 12 Patrimonio.....	50
Nota 13 Contingencias y Compromisos.....	53
Nota 14 Activos y pasivos financieros por categoría.....	55
Nota 15 Diferencia de Cambio.....	55
Nota 16 Ingresos de Actividades Ordinarias.....	56
Nota 17 Gastos de Administración.....	58
Nota 18 Costo de Ventas	58
Nota 19 Pérdidas activos financieros.....	59
Nota 20 Sanciones.....	59
Nota 21 Hechos Relevantes	60
Nota 22 Medio Ambiente.....	60
Nota 23 Hechos Posteriores	60

M\$: Miles de pesos chilenos

\$: Pesos chilenos

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	30-06-2021 M\$ (No auditado)	31-12-2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	284.470	1.904.705
Otros activos financieros	(7)	103.355	150.914
Otros activos no financieros	(11)	220.093	176.674
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	3.010.253	2.680.523
Activos por impuestos corrientes	(10)	830.832	346.854
Total activos corrientes		4.449.003	5.259.670
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	122.965	182.054
Activos por derecho de uso	(4)	1.083.358	1.307.469
Activos por impuestos diferidos	(10)	147.610	315.317
Total activos no corrientes		1.353.933	1.804.840
Total activos		5.802.936	7.064.510
PASIVOS			
Pasivos por arrendamientos	(4)	480.915	427.852
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	1.241.826	1.822.785
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5)	952.949	833.462
Otros pasivos		-	7.910
Provisión dividendos	(12e)	494.643	674.993
Total pasivos corrientes		3.170.333	3.767.002
Pasivos por arrendamientos	(4)	501.084	745.173
Total pasivos no corrientes		501.084	745.173
Total pasivos		3.671.417	4.512.175
PATRIMONIO			
Capital emitido	(12c)	432.462	432.462
Ganancias acumuladas		556.032	556.029
Otras reservas		(11.141)	(11.141)
Resultado del ejercicio		1.648.809	2.249.978
Dividendos		(494.643)	(674.993)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.131.519	2.552.335
Total patrimonio		2.131.519	2.552.335
Total Pasivos y Patrimonio		5.802.936	7.064.510

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Por los periodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

		01-01-2021 30-06-2021 M\$ (No auditado)	01-01-2020 30-06-2020 M\$ (No auditado)	01-04-2021 30-06-2021 M\$ (No auditado)	01-04-2020 30-06-2020 M\$ (No auditado)
A. Estados de Resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(16)	8.185.744	6.866.449	4.013.669	3.318.129
Costo de Ventas	(18)	(1.271.756)	(952.959)	(673.131)	(576.519)
Ganancia Bruta		6.913.988	5.913.490	3.340.538	2.741.610
Otros Ingresos		-	44.087	-	24.690
Gasto de Administración	(17)	(4.615.673)	(3.713.738)	(2.292.120)	(1.817.634)
Pérdidas/ganancias de Activos Financieros	(19)	(50.735)	(288.719)	(9.523)	52.531
Diferencias de cambio	(15)	(20.886)	112.156	(36.612)	8.869
Resultado por unidades de reajuste		(1.679)	505	(2.485)	(275)
Ganancia antes de impuestos		2.225.015	2.067.781	999.798	1.009.791
Gasto por impuestos a las ganancias	(10b)	(576.206)	(543.076)	(261.270)	(301.637)
Ganancia procedente de oper.continuadas		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Ganancia (pérdida) procedente de oper.discontinuas		-	-	-	-
Ganancia		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Ganancia atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladas		-	-	-	-
Ganancia		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Ganancia por acción		\$	\$	\$	\$
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		471.088	435.630	211.008	202.330
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		471.088	435.630	211.008	202.330
Ganancia por acción diluidas					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-	-	-
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuas		-	-	-	-
Ganancia diluida por acción		-	-	-	-
B. Estados de Otros Resultados Integrales					
		ACUMULADO 01-01-2021 30-06-2021 M\$	ACUMULADO 01-01-2020 30-06-2020 M\$	ACUMULADO 01-04-2021 30-06-2021 M\$	ACUMULADO 01-04-2020 30-06-2020 M\$
Ganancia		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Resultado integral atribuible a la controladora		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154
Total resultado integral		1.648.809	1.524.705	738.528	708.154

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo terminado al 30 de junio de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Resultado del Periodo	Dividendos provisorios o participaciones	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	432.462	(11.141)	556.029	2.249.978	(674.993)	2.552.335	-	2.552.335
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	432.462	(11.141)	556.029	2.249.978	(674.993)	2.552.335	-	2.552.335
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.648.809	-	1.648.809	-	1.648.809
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos definitivos	-	-	(2.249.975)	-	-	(2.249.975)	-	(2.249.975)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	(494.643)	(494.643)	-	(494.643)
Transferencias a resultado acumulados	-	-	2.249.978	(2.249.978)	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	674.993	674.993	-	674.993
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	3	(601.169)	180.350	(420.816)	-	(420.816)
Saldo final al 30-06-2021 (No auditado)	432.462	(11.141)	556.032	1.648.809	(494.643)	2.131.519	-	2.131.519

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo terminado al 30 de junio de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Resultado del Periodo	Dividendos provisorios o participaciones	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	432.462	(11.141)	1.496.684	2.259.345	(677.804)	3.499.546	-	3.499.546
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	432.462	(11.141)	1.496.684	2.259.345	(677.804)	3.499.546	-	3.499.546
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.524.705	-	1.524.705	-	1.524.705
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos definitivos	-	-	(2.259.345)	-	-	(2.259.345)	-	(2.259.345)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	(457.412)	(457.412)	-	(457.412)
Transferencias a resultado acumulados	-	-	2.259.345	(2.259.345)	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	(940.655)	-	677.804	(262.851)	-	(262.851)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(940.655)	(734.640)	220.392	(1.454.903)	-	(1.454.903)
Saldo final al 30-06-2020 (No auditado)	432.462	(11.141)	556.029	1.524.705	(457.412)	2.044.643	-	2.044.643

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	30-06-2021	30-06-2020
	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		
Cobros procedentes de comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	6.939.414	6.910.664
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.260.949)	(1.407.422)
Pagos a y por cuenta de los empleados.	(1.946.955)	(1.719.814)
Otros pagos por actividades de operación	(605.813)	(452.621)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de operación	258.925	472.302
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(1.138.389)	(963.831)
Intereses recibidos	1.079	7.183
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.247.312	2.846.461
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Incorporación de propiedades, plantas y equipos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	11.831.358	16.918.615
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(12.232.802)	(18.627.619)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(277.229)	(108.047)
Dividendos pagados	(2.249.975)	(3.200.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(2.928.648)	(5.017.051)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.	(1.681.336)	(2.170.590)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	61.101	89.955
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(1.620.235)	(2.080.635)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del ejercicio	1.904.705	3.134.035
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al término del ejercicio	284.470	1.053.400

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, antes IM Trust S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora” o la “Sociedad”), es una sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 12 de septiembre de 2003, otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo. Se autorizó su existencia y se aprobaron los estatutos por Resolución Exenta N° 16, de fecha 15 de enero de 2004, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), emitiéndose el certificado respectivo con la misma fecha. El certificado se inscribió a fojas 3.700 N° 2909 del 4 de febrero de 2004 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial N° 37.779 de fecha 6 de febrero de 2004.

El domicilio social de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es Avenida Apoquindo 3721, piso 9, comuna de Las Condes, Santiago. Sus oficinas principales están domiciliadas en la misma dirección.

La Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, de acuerdo lo dispone la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias al giro que sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero. Adicionalmente, y a partir del 26 de abril de 2017, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Administradores de Mandato que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero, lo que permitirá realizar las labores de mandatario contempladas en la Ley 20.880.

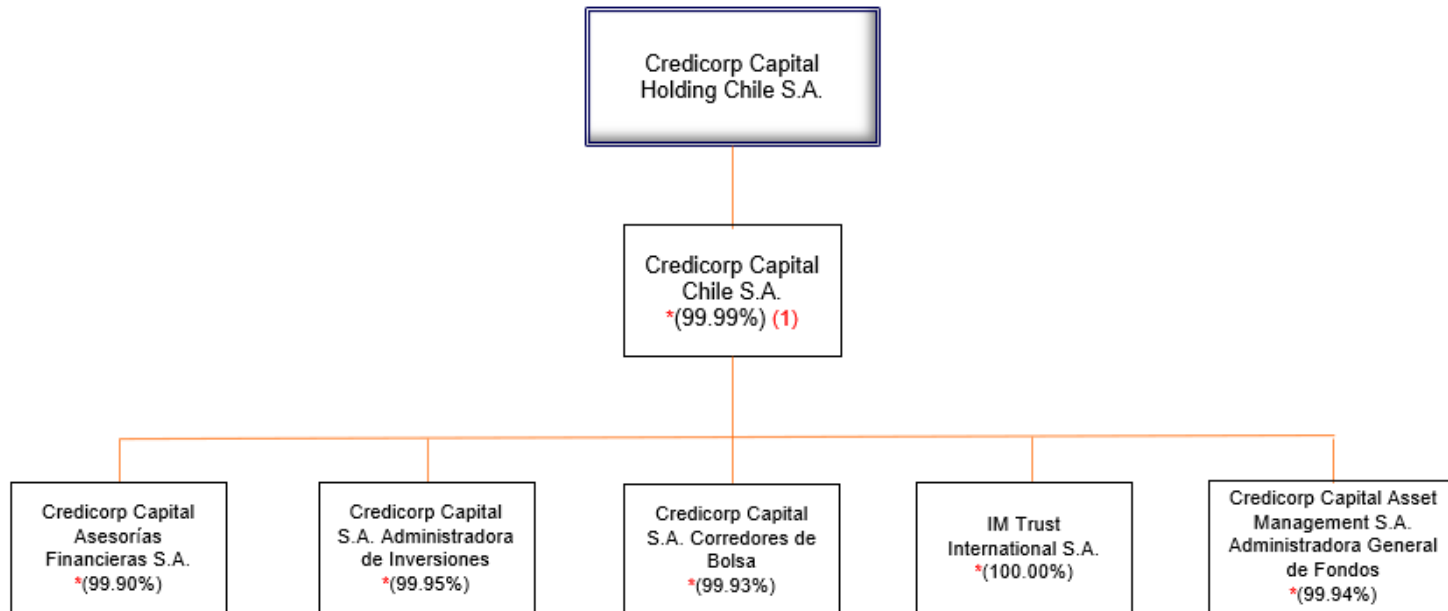
La matriz directa en Chile de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es Credicorp Capital Chile S.A., sociedad anónima cerrada no fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Credicorp Capital Holding Chile S.A. y Subsidiarias



Nota

* Porcentaje de participación del accionista mayoritario directo.

(1) Credicorp Capital Chile es el único asociado de “Fundación Credicorp Capital”, una asociación civil sin fines de lucro.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Los accionistas de la Sociedad son:

Accionistas	Cantidad de Acciones	% del Capital
Credicorp Capital Chile S.A.	3.498	99,94
Credicorp Capital Holding Chile S.A	2	0,06
Total	3.500	100,00

Los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2021, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad, con fecha 26 de agosto de 2021.

Nuestros Estados Financieros son auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SPA que se encuentran inscritos en el registro de auditores bajo el N° 008 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 30 de junio de 2021, los Fondos administrados por la Sociedad son los siguientes:

a) Fondos Mutuos

- Fondo Mutuo Credicorp Capital Indice Chile.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda 360.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Internacional.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Macro 2.0
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Estrategica.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estrategicas.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam Investment Grade.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Short Duration Latam (*)

(*) Al 30 de junio de 2021, el Fondo no ha iniciado operaciones.

b) Fondos de Inversión

- Fondo de Inversión Credicorp Capital Small Cap.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Equity - PG Direct I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario - Aconcagua II.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

b) Fondos de Inversión, continuación

- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Equity - PG Secondaries I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Equity AP I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local .
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Equity - PG Direct II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Equity PG Secondaries II Fully Funded.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Equity PG Secondaries II.
- Fondo de Inversión Inmobiliaria Credicorp Capital Raíces.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Debt I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Deuda Corporativa Investment Grade.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Tierras del Sur.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital AIX Fully Funded.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital PG Direct III.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Renta Residencial I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Plaza Egaña.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital SLP.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital PG RE Secondaries I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario Aconcagua III.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Allianz Global Equities.
- Fondo de Inversion Credicorp Capital Latin American Equity.
- Fondo de Inversion Credicorp Capital Renta Residencial II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Debt II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital PG Private Debt I
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Debt III
- Fondo de Inversión Credicorp Capital – SLP II
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Retorno Preferente Maestra I
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Renta Inmobiliaria II
- Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I (*)
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Inmobiliario Desarrollo I (*)

(*) Al 30 de junio de 2021, el Fondo no ha iniciado operaciones.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

c) Fondos de Inversión Privados.

- Fondo de Inversión Privado IMT Exploración Minera.
- Fondo de Inversión Privado IM Trust PG Mexican Energy Infrastructure.
- Fondo de Inversión Privado IM Trust Energías Renovables I.
- Fondo de Inversión Privado IM Trust Energías Renovables II.
- Fondo de Inversión Privado Los Nogales.

d) Fondos de Inversión de Capital Extranjero de Riesgo:

- Fondo de Inversión de Capital Extranjero de Riesgo KRC Chile Investment Fund, LLC

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Base de preparación.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período cubierto.

Los Estados Financieros corresponden a Estados Intermedios de Situación Financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Estados Intermedios de Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020. Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y Estados Intermedios de Flujo de Efectivo, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.

c) Moneda funcional y moneda de presentación.

Estos Estados Financieros de la Sociedad son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional del entorno económico principal en la que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y gasta el efectivo.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

Los valores de la moneda utilizada al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

Concepto	30-06-2021 \$	31-12-2020 \$	30-06-2020 \$
Dólar	727,76	710,95	821,23
Euro	862,27	873,30	922,73

e) Base de conversión y unidades reajustables.

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF), se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. Salvo los reajustes de la UF en los pasivos por arrendamientos, en donde el reajuste se incorpora al costo del activo por derecho de uso.

El valor de la UF 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

Concepto	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
	UF	UF	UF
Unidad de Fomento	29.709,83	29.070,33	28.696,42

f) Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá al rubro caja y bancos, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarán como “cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”.

g) Activos y pasivos financieros.

La Sociedad, clasifica sus activos y pasivos financieros en las categorías definidas según NIIF 9.

La Sociedad da de baja un activo financiero, en su estado de situación financiera, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos, que es creada o retenida por la Sociedad, es reconocida como un activo o un pasivo separado.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

g) Activos y pasivos financieros, continuación.

La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, o bien haya expirado.

Cuando Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad.

Activos financieros

La sociedad ha clasificado sus activos financieros, según NIIF 9; i) instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales y a valor razonable con efecto en resultados: ii) instrumentos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

Del mismo modo, la Sociedad clasifica bajo el concepto de otros activos financieros, de acuerdo a NIIF 2 y NIIF 9 el activo financiero denominado Acciones BAP. (ver nota 7, otros activos financieros). La valorización de éstos activos financieros es a valor razonable con cambios en resultado.

Activos financieros a valor razonable, con cambios en resultado.

De acuerdo a lo explicado en párrafo anterior, tomando como base NIIF 9, bajo esta categoría se presentan principalmente inversiones en fondos mutuos, y fondos de inversión. Las cuotas de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza, con base en su valor de precio de mercado (valor cuota a la fecha de cierre).

En el caso de los Fondos de Inversión Privado, las cuotas no se transan y para su valorización se considera su valor de rescate a la fecha de cierre.

Los instrumentos financieros se encuentran registrados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, a su valor razonable de acuerdo a los precios de mercado observados a la fecha de cierre de estos Estados Financieros.

Todas las compras y ventas de instrumentos financieros a valor razonable que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos a la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en el estado de resultados del ejercicio

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

Activos financieros, medidos a costo amortizado.

Estos corresponden a activos y pasivos financieros con pagos fijos o determinables, que corresponden a la cancelación de intereses y capital solamente y que son mantenidos en un modelo de negocios cuyo principal objetivo es retenerlos con la finalidad de recuperar sus flujos contractuales.

Estos activos y pasivos financieros se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva menos su deterioro si es que hubiese.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

En caso de existir tal evidencia, la Sociedad reconocerá una pérdida por deterioro, la que se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Esta pérdida se reconocerá en los resultados del ejercicio.

Instrumentos financieros a costo amortizado:

- Depósito a plazo:

Los depósitos a plazo se valorizan a su valor de costo, más reajustes e intereses devengados al cierre del periodo.

- Operaciones de compra con compromiso de venta

Las inversiones en operaciones de compra con compromiso de venta se presentan a su valor de costo más el interés devengado de acuerdo a la tasa implícita de compra y se presentan en el rubro efectivo y equivalentes al efectivo.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden principalmente, a las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y la distribución de cuotas de fondos de inversión extranjeros. Ambos conceptos se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad. Esto en concordancia con las gestiones efectuadas por el equipo Comercial.

h) Cuentas por cobrar y pagar con relacionadas

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.”

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

h) Cuentas por cobrar y pagar con relacionadas, continuación

Estas son cuentas corrientes mercantiles con la Sociedad matriz y corresponde a traspaso de dineros sin intereses ni reajustes, quedando el saldo a valor nominal.

i) Impuestos a la Renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la Renta de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en cada periodo.

La Sociedad reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imponibles entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias.”

También se reconocerá activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imponibles positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

La tasa de impuesto a la renta de Primera Categoría vigente es del 27%.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

j) Propiedades, Plantas y Equipos

En régimen, la Propiedad, Planta y Equipo de la Sociedad se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual los activos se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en el que se incurran.

La depreciación será determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Al 30 de septiembre de 2020, se produce la actualización del contrato de arrendamiento vigente con Credicorp Capital Chile S.A, esto debido a cambios en las condiciones contractuales de arrendamiento de oficinas.

k) Otros Pasivos financieros

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran a su costo amortizado.

l) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

Cuando el valor nominal no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal.

m) Política de dividendos

De acuerdo a lo establecido en la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad de fecha 30 de marzo de 2021, la política general de dividendos para la Sociedad consistirá en repartir al menos el 30% de la utilidad, considerando, en todo caso, la situación económica y financiera de la Sociedad, el cumplimiento de sus compromisos y requerimientos de fondos para sus inversiones.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

n) Estado de Flujo Efectivo

La Sociedad utiliza el método directo para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, y ha determinado como efectivo equivalente las inversiones en renta fija y en operaciones de compra con compromiso de venta, que tienen un riesgo bajo de pérdida de valor. Las operaciones antes mencionadas, tienen un vencimiento desde la fecha de adquisición, no superior a 90 días y sin ningún tipo de restricciones.

o) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- El monto puede estimarse confiablemente.
- Existe una probabilidad cierta que se origine una salida de efectivo para la Sociedad.

p) Vacaciones del Personal

Las obligaciones por vacaciones se registran de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio del ejercicio, basado en los días pendientes de vacaciones de cada trabajador valorizado por las remuneraciones mensuales percibidas por el trabajador.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño. Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

q) Reconocimiento de ingresos, continuación.

Remuneraciones y Comisiones:

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho Fondo, y se reconoce diariamente a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

r) Ingresos provenientes de activos financieros

Los activos financieros incluyen los intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del periodo. Los ingresos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo sobre la base de la tasa efectiva.

s) Remuneraciones y comisiones

Los ingresos ordinarios se reconocerán considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con fiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con fiabilidad.

t) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo, que no se relacione con distribuciones a los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

u) Cambios contables y reclasificaciones

Al 30 de junio de 2021 no se han realizado reclasificaciones contables que generan impacto en resultados.

v) Contratos de Arrendamiento:

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables:

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas y revisadas por la administración:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).</i>	Períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.

Modificaciones a las NIIF vigentes:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- La contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- Cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- No se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- Cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- Contabilidad de coberturas; y
- Revelaciones

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. 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>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<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>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

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.

Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

Nueva Norma

NIIF 17 *Contratos de Seguro*

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

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

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- Los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- Una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

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

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- Los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- Los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

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

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

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

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

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

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes*

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

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

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación.

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

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

Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen.

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos reconoce estar sujetas a diversos tipos de riesgos, respecto de los cuales ha definido políticas de administración de riesgos a nivel corporativo.

a) Riesgos de mercado

La Sociedad distingue entre los riesgos del mercado financiero: los riesgos de tasa de interés, riesgo de precio y riesgo de monedas.

I. Riesgo de tasa de interés

Los Estados Financieros de la Sociedad están expuestos a riesgos producto de variaciones en la tasa de interés. En efecto, tanto en el activo como en el pasivo se incluyen instrumentos financieros, derechos y obligaciones a los cuales les afecta distintos tipos de tasas y plazos.

II. Riesgo de precio

Dentro de la política de inversiones de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos está contemplada la posibilidad de invertir en instrumentos de capital o participación, los cuales pueden sufrir una pérdida de valor debido a cambios en las condiciones de mercado o a factores intrínsecos del instrumento financiero.

III. Riesgo de monedas

La Sociedad tiene dentro de sus alcances poder mantener una posición abierta en monedas, por lo cual los activos expresados en moneda extranjera son calzados de manera parcial o total con instrumentos derivados o pasivos en sentido contrario, salvo algunas operaciones puntuales en moneda extranjera efectuadas con otras entidades del grupo Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, por lo cual el riesgo se mantiene acotado y controlado a nivel de grupo.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen, continuación.

b) Medidas de Sensibilidad

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad no mantiene operaciones de derivados que cubran su exposición a moneda extranjera, tanto en dólares estadounidenses como en euros.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los precios de mercado de los instrumentos que componen la cartera al 30 de junio de 2021. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible de los precios de mercado, considerando las otras variables constantes en el estado de resultados, antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultado, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto. Cabe señalar que para efectos de esta sensibilización no se considera las Operaciones de Pacto vigentes al 30 de junio de 2021.

Sensibilidad del precio de mercado	Cambios en el precio de mercado	Efecto en resultados antes
	%	\$ Pesos
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/-10	10.279.225
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/-25	25.698.064
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/-30	30.837.676

	Cambio en tasa de cambio	Efecto en resultados antes de impuestos
	%	\$ Pesos
Devaluación:		
Dólares estadounidenses	5	(145.912.269)
Dólares estadounidenses	10	(278.559.785)
Euros	5	(22.842.748)
Euros	10	(43.608.883)
Revaluación:		
Dólares estadounidenses	5	161.271.455
Dólares estadounidenses	10	340.461.960
Euros	5	25.247.248
Euros	10	53.299.746

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen, continuación.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la sociedad está dado principalmente por las posiciones que mantenga por cuenta propia en inversiones. Actualmente, la principal inversión que mantiene la compañía (99,98%), según tabla adjunta, corresponde al Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez, el cual contiene instrumentos con rating superior o igual a AA- o N-1.

Fondos Propias RF Nac.	100,0%
Fondos Propios RV Nac.	0,0%
Fondos Propios RF Int.	0,0%
Fondos Propios RV Int.	0,0%

Además, cabe señalar que la sociedad mantiene un pacto de compra con retroventa por M\$ 31.056, que se encuentra garantizado con un pagaré con rating N-1+ y dos bonos soberanos, mitigando así el riesgo de contraparte.

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre que siempre existe respecto de la capacidad que puede llegar a tener la empresa, bajo condiciones normales o excepcionales, de responder a los requerimientos de pagos en efectivo, tanto a sus clientes, como a las entidades que le han otorgado financiamiento.

Como parte de la gestión de riesgos, Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos cuenta con políticas de gestión de liquidez que aseguran el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones excepcionales, cuando estas últimas puedan alejarse en forma significativa de lo esperado. A este respecto, la Sociedad realiza un seguimiento diario a su situación de caja, tanto para cubrir sus necesidades inmediatas de fondos, como para aquellas necesidades de mediano y largo plazo, en diversos escenarios previsibles por la Administración.

e) Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operacional en Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos está basada en los lineamientos Corporativos definidos por Credicorp.

La gestión del riesgo operacional en Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos 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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen, continuación.

c) Riesgo de operacional

La gestión de riesgo operacional se basa en 5 componentes o líneas de trabajo, cada uno de estos pilares cuenta con políticas aprobadas por el Directorio. Los 5 componentes de riesgo operacional son:

- a) Evaluación de Riesgos
- b) Continuidad de Negocio
- c) Seguridad de Información
- d) Eventos de Riesgo Operacional
- e) Proveedores Críticos

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.

3.2. 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:

a) Directorio Administradora General de Fondos

El Directorio de la Administradora es el órgano de máxima jerarquía y se requiere que apruebe el modelo y las políticas para la administración integral del riesgo en Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos.

b) Comité de Riesgo

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos cuenta con un Comité de Riesgo, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo con que cuenta la empresa, y que se enmarcan dentro de las políticas corporativas de Credicorp. Complementariamente, los principales riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional de la empresa son reportados a diversos comités de alcance corporativo del holding, en donde se asegura una adecuada gestión de riesgos dentro de los parámetros establecidos.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.2. Estructura de Administración del Riesgo, continuación.

c) Comité de Auditoría

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos cuenta con un Comité de Auditoría compuesto por Directores, en el cual se supervisa la actividad del área de auditoría interna y se monitorea el adecuado funcionamiento del proceso de gestión de riesgos y controles para los procesos de la empresa, informándose de debilidades o incumplimientos que implican riesgos no deseados por la organización y sus respectivos niveles de exposición, a objeto de decidir planes de acción o bien, conocer el estado de avance de tales acciones que permitan mitigarlos o evitarlos oportunamente.

d) Comité de Cumplimiento

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos cuenta con un Comité de Cumplimiento compuesto por miembros del Directorio de la empresa, el cual es responsable de aprobar y supervisar la correcta implementación de las políticas locales y corporativas a cargo de Cumplimiento; así como hacer seguimiento al plan anual de trabajo de Cumplimiento, informándose, entre otros, de los diversos hallazgos e implementación de controles, de los incumplimientos de los colaboradores a las políticas de la empresa, las medidas disciplinarias aplicadas; así como de revisar el cierre y mantención de cuentas de clientes.

e) Gerencia de Riesgos Corporativa

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo Corporativo en Credicorp Capital, basado en tres líneas de defensa y por tanto como parte de ello, en Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, a través de las Unidades locales de Riesgo Financiero, 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 y financieros a los respectivos comités y a la alta administración.

f) Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital

Las Gerencias de estas Unidades son los propietarios de los riesgos de operación y financieros inherentes a las actividades que ejecutan. Por tanto, son los responsables de su adecuada gestión y de dar cumplimiento a las políticas, límites y metodologías de riesgo aprobadas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.2. Estructura de Administración del Riesgo, continuación.

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.

g) Unidad Riesgo 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 del mismo. 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.

h) Unidad Riesgo Financiero

Esta área es responsable de administrar eficientemente las políticas de riesgo de crédito, donde se busca identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. La gestión del riesgo crédito cuenta con políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas por el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

3.2. Estructura de Administración del Riesgo, continuación.

i) Unidad Riesgo Crédito

Esta área es responsable de administrar eficientemente las políticas de riesgo de crédito, donde se busca identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. La gestión del riesgo crédito cuenta con políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas por el Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

j) Auditoría Interna

Esta área es responsable de la revisión independiente de los procesos de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, evaluando cumplimiento con las políticas establecidas y entregando servicios de aseguramiento y consultoría en relación al proceso de gestión de riesgos, efectividad y funcionamiento de los controles establecidos para mitigar los riesgos y prácticas de gobierno, con el objeto de agregar valor a la organización. El área de Auditoría Interna reporta al Directorio.

3.3 Activos Financieros

Al 30 de junio de 2021 (no auditado), los activos que componen la cartera propia de la Administradora están invertidos en los siguientes Fondos:

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
Acciones BAP	989	88,1390	USD	87.169
Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam serie B	5.902	1.379,5753	CLP	8.142
Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	9	1.181,3661	USD	7.738
Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	0,3319	1.181,3661	USD	285
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.622,6802	CLP	21
Total Otros Activos Financieros				103.355

* Ver nota 7, "Otros Activos Financieros".

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 4 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

En base a NIIF 16, la Sociedad revela en sus Estados Financieros al 30 de junio de 2021, activos por arrendamiento por un total de M\$1.083.358.-. Respecto a los pasivos por el mismo concepto M\$981.999 revelados en otros pasivos financieros no corrientes.

A continuación, se detalla el efecto en activos y pasivos al 30 de junio 2021 (no auditado):

Arrendamiento Operativo año 2021	Activos por Derecho de uso	Depreciación Acumulada Activos por Derecho de uso	Pasivos por Arrendamiento
SALDO INICIAL	1.470.053	(162.584)	(1.173.025)
Enero	2.155	(40.926)	33.028
Febrero	6.405	(41.132)	29.072
Marzo	4.074	(41.268)	31.632
Abril	3.648	(41.394)	32.277
Mayo	4.229	(41.545)	31.940
Junio	3.312	(41.668)	33.077
Saldo 30 de junio 2021	1.493.876	(410.518)	(981.999)
Total activos por derecho de uso	1.083.358		
Total pasivos por arrendamiento			(981.999)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

Saldos de cuentas por cobrar y/o por pagar a empresas relacionadas al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimientos	Tipos de operación	30-06-2021 M\$
Credicorp Capital Chile S.A	Matriz	Chile	Más de 30 días	Traspos entre cuenta corriente mercantil, Remuneraciones, leyes sociales e impuestos mensuales	(406)
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Más de 30 días	Servicios de Distribución - Corresponsalía	(758.417)
Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Traspos entre relacionadas, pactos, colocación de cuotas y saldo en caja.	(194.126)
Total Cuentas por pagar a empresas relacionadas					(952.949)

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimientos	Tipos de operación	31-12-2020 M\$
Credicorp Capital Chile S.A	Matriz	Chile	Más de 30 días	Traspos entre cuenta corriente mercantil, Remuneraciones, leyes sociales e impuestos mensuales	(2.302)
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Más de 30 días	Servicios de distribución - Corresponsalía	(640.195)
Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Traspos entre relacionadas, pactos, colocación de cuotas y	(190.965)
Total Cuentas por pagar a empresas relacionadas					(833.462)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación.

b) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad

Al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado), el número de ejecutivos considerados como personal clave, se componen de la siguiente forma:

Cargo	N° de ejecutivos 30-06-2021	N° de ejecutivos 30-06-2020
Gerente General	1	1
Ejecutivos	12	12
Total	13	13

Resumen	30-06-2021 M\$	30-06-2020 M\$
Dieta	35.448	31.482
Remuneraciones	586.558	552.620
Total	622.006	584.102

Cargo	30-06-2021	30-06-2020
Directorio	5	5
Total	5	5

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación.

c) Transacciones

A continuación se presentan transacciones entre Entidades Relacionadas al 30 de junio de 2021 (no auditado):

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 30-06-2021 M\$	Efectos en Resultado M\$
Credicorp Capital Chile S.A.	Matriz	Chile	Traspaso de Fondos	1.897	-
			Pago de dividendos definitivos ejercicio 2020	(2.248.689)	-
			Servicios financieros	(1.125.732)	(945.993)
			Arriendo oficina	(277.229)	(232.966)
Credicorp Capital Holding Chile S.A	Adm.común	Chile	Pago de dividendos definitivos ejercicio 2020	(1.286)	-
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Traspaso de Fondos	(385.227)	-
			Colocacion de Cuotas	(1.415.241)	(1.189.278)
			Tomas de pactos (*)	(74.845.235)	-
			Vencimientos de pactos (*)	75.227.301	1.079
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Servicios de distribución - Corresponsalía	(758.417)	(758.417)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación.

c) Transacciones

A continuación se presentan transacciones entre Entidades Relacionadas al 30 de junio de 2020 (no auditado):

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 30-06-2020 M\$	Efectos en Resultado M\$
Credicorp Capital Chile S.A.	Matriz	Chile	Traspaso de Fondos	84.409	-
			Pago de dividendos definitivos ejercicio 2019	(3.198.080)	-
			Servicios financieros	(397.973)	(334.431)
			Arriendo oficina	(128.576)	(108.047)
Credicorp Capital Holding Chile S.A	Adm.común	Chile	Pago de dividendos definitivos ejercicio 2019	(1.920)	-
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Traspaso de Fondos	(3.832.550)	-
			Colocacion de Cuotas	(1.661.318)	(1.396.065)
			Tomas de pactos (*)	(138.146.323)	-
			Vencimientos de pactos (*)	140.214.857	7.183
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Servicios de distribución - Corresponsalía	(648.885)	(648.885)

(*) Los pactos corresponden a inversiones de rápida liquidez, que se hacen a través de Credicorp Capital Corredores de Bolsa S.A. El efecto neto entre depósitos y rescates de éstas inversiones, se presenta en la línea “ Intereses recibidos” del Estado de Flujos de Efectivo.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación.

d) Conciliación de actividades de financiamiento:

La conciliación de actividades de financiamiento al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado), es la siguiente:

Rubro	Saldo 01-01-2021	Flujos de efectivo		Flujos distintos al efectivo			Saldo al 30-06-2021
		recibidos	pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por contratos de Arriendo	-	-	(277.229)	-	-	-	(277.229)
Pago de préstamos de entidades relacionadas	(6.542.838)	11.831.358	(12.232.802)	-	-	-	(6.944.282)
Totales	(6.542.838)	11.831.358	(12.510.031)	-	-	-	(7.221.511)
Dividendos pagados	-	-	(2.249.975)	-	-	-	(2.249.975)
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	11.831.358	(14.760.006)	-	-	-	(9.471.486)
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	-	(2.928.648)	-	-	-	-	-

Rubro	Saldo 01-01-2020	Flujos de efectivo		Flujos distintos al efectivo			Saldo al 30-06-2020
		recibidos	pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por contratos de Arriendo	-	-	(108.047)	-	-	-	(108.047)
Pago de préstamos de entidades relacionadas	(5.952.202)	16.918.615	(18.627.619)	-	-	-	(7.661.206)
Totales	(5.952.202)	16.918.615	(18.735.666)	-	-	-	(7.769.253)
Dividendos pagados	-	-	(3.200.000)	-	-	-	(3.200.000)
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	16.918.615	(21.935.666)	-	-	-	(10.969.253)
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	-	(5.017.051)	-	-	-	-	-

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 6 -EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo, es el siguiente:

Conceptos	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Disponible	150.622	1.389.912
Compra con pacto de retroventa	31.056	412.044
Fondos Mutuos	102.792	102.749
Total Efectivo y equivalente al efectivo	284.470	1.904.705

Al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, no existen restricciones respecto al disponible en efectivo y equivalentes al efectivo.

b) Vencimientos de activos y pasivos, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Vencimientos de Activos y Pasivos	Hasta 90 días	
	30-06-2021	31-12-2020
Activos		
Efectivo y equivalente al efectivo	284.470	1.904.705
Total de Activos	284.470	1.904.705
Pasivos		
Otros pasivos financieros	-	-
Total pasivos	-	-

Saldos	284.470	1.904.705
---------------	----------------	------------------

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, la composición del saldo es el siguiente:

30-06-2021

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
Acciones BAP	989	88,1390	USD	87.169
Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam serie B	5.902	1.379,5753	CLP	8.142
Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	9	1.181,3661	USD	7.738
Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	0,3319	1.181,3661	USD	285
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.622,6802	CLP	21
Total Otros Activos Financieros				103.355

31-12-2020

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
Acciones BAP	1.294	116,61	USD	150.893
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.569,2353	CLP	21
Total Otros Activos Financieros				150.914

(*) Al 30 de junio de 2021, la sociedad mantiene Acciones BAP y Cuotas en Fondos Mutuos, originado por un plan de beneficios a colaboradores.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Remuneraciones Fondos Mutuos	181.897	196.827
Remuneraciones Fondos de Inversión	421.706	371.889
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	63.164	52.795
Remuneracion variable	67.363	130.947
Cuentas por cobrar clientes	2.220.693	1.975.596
Otras cuentas por cobrar (*)	178.395	134.523
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	3.133.218	2.862.577

(*) Otras cuentas por cobrar, corresponden a gastos cancelados por la Administradora por cuenta de los Fondos administrados, los cuales son reembolsados con posterioridad.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

A continuación se revela de forma estratificada nuestros deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de acuerdo a lo requerido por NIIF 9, clasificándolos en activos corrientes y no corrientes de acuerdo a su vencimiento. La administración ha determinado que en estos deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no existe deterioro respecto del recupero de estos fondos, ya que corresponde a remuneración de los fondos administrados, donde no existe incertidumbre respecto de su cobrabilidad.

Al 30 de junio de 2021:

30 de junio de 2021	Total Cartera M\$	Cartera no vencida		Cartera vencida							Total corrientes M\$	Total no corrientes M\$
		Entre 1 a 30 días M\$	Entre 31 a 60 días M\$	Entre 61 a 90 días M\$	Entre 91 a 120 días M\$	Entre 121 a 150 días M\$	Entre 151 a 180 días M\$	Entre 181 a 210 días M\$	Entre 211 a 250 días M\$	Más de 250 días M\$		
Remuneraciones Fondos Mutuos	181.897	181.897	-	-	-	-	-	-	-	-	181.897	-
Remuneraciones Fondos de Inversión	421.706	417.639	-	2.062	1.878	127	-	-	-	-	421.706	-
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	63.164	38.722	-	722	1.443	1.443	-	722	1.443	15.638	44.495	15.638
Remuneracion variable	67.363	-	-	-	-	-	-	-	-	67.363	-	67.363
Cuentas por cobrar clientes	2.220.693	1.500.278	-	547.864	25.090	73.853	-	41.846	-	34.793	2.188.931	34.793
Otras cuentas por cobrar	178.395	30.144	49.795	39.821	27.150	5.907	12.777	4.530	3.100	5.171	173.224	5.171
Saldo bruto al 30 de junio de 2021	3.133.218	2.168.680	49.795	590.469	55.561	81.330	12.777	47.098	4.543	122.965	3.010.253	122.965
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Neto al 30 de junio de 2021	3.133.218	2.168.680	49.795	590.469	55.561	81.330	12.777	47.098	4.543	122.965	3.010.253	122.965

Al 31 de diciembre de 2020:

31 de diciembre de 2020	Total Cartera M\$	Cartera no vencida		Cartera vencida							Total corrientes M\$	Total no corrientes M\$
		Entre 1 a 30 días M\$	Entre 31 a 60 días M\$	Entre 61 a 90 días M\$	Entre 91 a 120 días M\$	Entre 121 a 150 días M\$	Entre 151 a 180 días M\$	Entre 181 a 210 días M\$	Entre 211 a 250 días M\$	Más de 250 días M\$		
Remuneraciones Fondos Mutuos	196.827	196.827	-	-	-	-	-	-	-	-	196.827	-
Remuneraciones Fondos de Inversión	371.889	43.210	-	-	-	-	-	-	-	-	371.889	-
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	52.795	32.442	1.410	705	705	705	705	705	1.410	14.008	38.787	14.008
Remuneracion variable	130.947	-	-	-	-	-	-	-	-	130.947	-	130.947
Cuentas por cobrar clientes	1.975.596	846.797	557.543	529.758	1.881	1.935	1.886	1.807	-	33.989	1.941.607	33.989
Otras cuentas por cobrar	134.523	61.795	16.974	29.841	5.106	2.731	4.037	2.814	1.854	9.371	125.152	9.371
Saldo Bruto al 31 de diciembre de 2020	2.862.577	1.181.071	575.927	560.304	7.692	5.371	6.628	5.326	3.264	188.315	2.674.262	188.315
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2020	2.862.577	1.181.071	575.927	560.304	7.692	5.371	6.628	5.326	3.264	188.315	2.674.262	188.315

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	Vencimiento	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Imposiciones por pagar	30 días	33.897	33.113
11,5 % Retención honorarios	30 días	4.925	2.759
Impuesto único por pagar	30 días	21.248	21.180
Impuesto adicional	30 días	2.175	17.993
Asesorías	60 días	41.630	36.946
Proveedores	60 días	211.161	83.515
Otras cuentas por pagar	60 días	294.913	417.239
Provisión de vacaciones	<365 días	177.665	158.262
Provisión bono Personal	<365 días	454.212	1.051.778
Total Cuentas comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes		1.241.826	1.822.785

A continuación se detalla la composición del rubro provision de vacaciones y provision bonos al personal:

Concepto	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
SalDOS al 01-01-2021	158.262	1.051.778	1.210.040
Provisiones constituidas	177.665	454.212	631.877
Aplicación de provisiones	(158.262)	(1.051.778)	(1.210.040)
Utilización de provisiones	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
SalDOS al 30-06-2021	177.665	454.212	631.877

Concepto	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
SalDOS al 01-01-2020	131.506	879.710	1.011.216
Provisiones constituidas	158.262	1.051.778	1.210.040
Aplicación de provisiones	(131.506)	(879.710)	(1.011.216)
Utilización de provisiones	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
SalDOS al 31-12-2020	158.262	1.051.778	1.210.040

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, continuación.

30-06-2021						
Provisión bonos y vacaciones	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3	Más de 3 años a 5	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Provisiones	-	631.877	-	-	-	631.877
						631.877

31-12-2020						
Provisión bonos y vacaciones	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3	Más de 3 años a 5	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Provisiones	-	1.210.040	-	-	-	1.210.040
						1.210.040

NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos por impuestos corrientes.

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Conceptos	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión impuesto renta	(408.433)	(817.185)
Pagos provisionales mensuales	456.919	358.101
Provisión Impuesto gastos rechazados	-	(1.897)
Impuestos por recuperar	782.346	807.835
Total impuesto recuperar	830.832	346.854

b) Efecto en resultados.

El detalle de los saldos al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado), es el siguiente:

Conceptos	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Gasto Tributario corriente	(408.499)	(394.803)	(299.187)	(340.965)
Efecto por impuestos diferidos	(167.707)	(148.273)	37.917	39.328
Total Efecto en Resultado	(576.206)	(543.076)	(261.270)	(301.637)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación.

c) Impuestos diferidos.

El detalle de los saldos de impuestos diferidos al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Conceptos	Activo diferido	
	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Inversión en Fondo de Inversión Privado	16.117	15.754
Fondo Mutuo	(2.736)	(2.724)
Activo Fijo	98	171
Provisión de vacaciones	47.969	42.731
Provisión de Bono Personal	91.269	257.124
Provisión Bono Socio	10.233	26.856
Efecto NIIF 16 Gastos por arrendamiento	(27.367)	(36.300)
Acciones BAP	12.080	11.705
Cuotas ILP	(53)	-
Total Impuestos diferidos	147.610	315.317

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

La reconciliación de tasa de impuesto efectiva al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado), es la siguiente:

Concepto	01-01-2021 30-06-2021 M\$			01-01-2020 30-06-2020 M\$			01-04-2021 30-06-2021 M\$			01-04-2020 30-06-2020 M\$		
UTILIDAD FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	2.225.015			2.067.781			999.798			1.009.791		
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$
Impuesto a la Renta	-27,00%	-	(600.754)	-27,00%	-	(558.301)	-27,00%	-	(269.945)	-29,00%	-	(292.839)
Otros Impuestos	-0,10%	(2.137)	-	-0,25%	(5.127)	-	-0,21%	(2.137)	-	-0,47%	(4.657)	-
Diferencia Saldo Inicial ID	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
C.M. Tributaria	1,20%	26.685	-	1,01%	20.853	-	1,08%	10.812	-	-0,41%	(4.140)	-
Impuesto único	0,00%	-	-	-0,02%	(501)	-	0,00%	-	-	0,00%	(1)	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	-25,90%	-	(576.206)	-26,26%		(543.076)	-26,13%		(261.270)	-29,88%		(301.637)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Conceptos	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Gastos anticipados	83.969	61.187
Otras cuentas por cobrar	76.304	76.315
Otros activos	59.820	39.172
Total Otros Activos no Financieros	220.093	176.674

El saldo al 30 junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

NOTA 12 - PATRIMONIO

Las variaciones experimentadas por el Patrimonio, se detallan en el estado de cambios en el patrimonio neto. El capital de la Sociedad se encuentra completamente suscrito y pagado, y se compone de la siguiente manera:

a) Número de acciones

Serie	Nº acciones suscritas	Nº acciones pagadas	Nº acciones con derecho a voto
Única	3.500	3.500	3.500
Total	3.500	3.500	3.500

Las acciones de la Sociedad son sin valor nominal, y no han tenido variaciones en cuanto al número y composición de sus accionistas.

b) Nómina de accionistas

De acuerdo al Registro de Accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2021, la Sociedad tiene 2 accionistas.

Accionistas	Cantidad de Acciones	% del Capital
Credicorp Capital Chile S.A.	3.498	99,94
Credicorp Capital Holding Chile S.A	2	0,06
Total	3.500	100,00

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 12 – PATRIMONIO, continuación.

c) Capital

Serie	Capital suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Única	432.462	432.462
Total	432.462	432.462

d) Otras Reservas

En este rubro se muestra el registro de la corrección monetaria del Patrimonio, por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

e) Política de dividendos

De acuerdo a lo establecido en la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad de fecha 30 de marzo de 2021, la política general de dividendos para la Sociedad consistirá en repartir al menos el 30% de la utilidad, considerando, en todo caso, la situación económica y financiera de la Sociedad, el cumplimiento de sus compromisos y requerimientos de fondos para sus inversiones.

Con fecha 30 de marzo de 2021, el Presidente señaló que las utilidades correspondientes al resultado del ejercicio terminando al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$2.249.977.709, de las que se propone distribuir el 99,9998%. Asimismo, indicó que la Sociedad tiene utilidades acumuladas correspondientes a ejercicios anteriores ascendentes a \$556.029.195, que se propone no se distribuyan.

En consideración a lo antes señalado, la utilidad a distribuir con cargo al ejercicio 2020 significará un dividendo de \$642.850 por acción.

Adicionalmente se propuso que el dividendo con cargo al ejercicio 2020 se pague durante el presente año en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Apoquindo 3721, piso 9, Las Condes, Santiago, Chile.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 12 – PATRIMONIO, continuación

f) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por los organismos reguladores, a este respecto la Comisión para el Mercado Financiero a través de normativa emitida a Sociedades Administradora de Fondos exige como patrimonio mínimo para operar en todo momento UF 10.000.
- Tener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

La Sociedad considera para efectos de administración de capital el patrimonio contable efectivo de la entidad, en base a esto las mediciones al inicio y fin del período son las siguientes:

Concepto	30-06-2021	31-12-2020
	UF	UF
Patrimonio en UF	71.745	87.799

Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a la planificación financiera.

g) Ganancias por acción

Según NIC 33 párrafo 2, esta Sociedad no está obligada a revelar ganancias por acción, debido a que sus acciones no se negocian ni se encuentra en proceso de emisión de algún tipo de instrumento en un mercado público. Sin embargo, en el Estado de Resultados Integrales, presentamos la ganancia por acción.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.

a) La Sociedad constituyó para el período 2021, las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de los Fondos, de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la N° 20.712.

NOMBRE FONDO	COMPAÑÍA DE SEGURO	MONEDA	COBERTURA	FECHA INICIO	FECHA TÉRMINO	N° PÓLIZA
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100579
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA ESTRATEGICA	CONTINENTAL	UF	19.691	10-01-2021	10-01-2022	221100660
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET	SUVAL	UF	23.428	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09815-0 ----- GFTC-09900-0
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MACRO CLP I5	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100655
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MACRO 2.0	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09818-0 ----- GFTC-09905-0
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ	CONTINENTAL	UF	33.509	10-01-2021	10-01-2022	221100597
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL INDICE CHILE	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100595
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100585
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA LATAM INVESTMENT GRADE	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100656
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL DEUDA 360	CONTINENTAL	UF	26.692	10-01-2021	10-01-2022	221100659
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL ACCIONES ESTRATEGICAS	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100582
FONDO DEL INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL TIERRAS DEL SUR	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09820-0 ----- GFTC-09909-0
FONDO DE INVERSION PRIVADO IMT EXPLORACIONES MINERAS	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100587
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST PG MEXICAN ENERGY INFRAESTRUCTURE	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100580
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST ENERGÍAS RENOVABLES	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100586
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CREDICORP CAPITAL RAÍCES	SUVAL	UF	19.373	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09810-0 ----- GFTC-09896-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL	CONTINENTAL	UF	48.362	10-01-2021	10-01-2022	221100654
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SMALL CAP	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09819-0 ----- GFTC-09907-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RF LATAM	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09822-0 ----- GFTC-09912-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RETORNO PREFERENTE MAESTRA I	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56024
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56015
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09812-0 ----- GFTC-09897-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY AP I	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100588
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES II FULLY FUNDED	CONTINENTAL	UF	21.295	10-01-2021	10-01-2022	221100593
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES II	CONTINENTAL	UF	10.918	10-01-2021	10-01-2022	221100590
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES I	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100583
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG DIRECT II	CONTINENTAL	UF	27.008	10-01-2021	10-01-2022	221100592
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG DIRECT I	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100589
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT III	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56019
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT I	CONTINENTAL	UF	10.571	10-01-2021	10-01-2022	221100584
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PLAZA EGAÑA	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09814-0 ----- GFTC-09899-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PG PRIVATE DEBT I	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56018
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56016
FONDO DE INVERSION PRIVADO CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO – LOS NOGALES	CONTINENTAL	UF	10.906	10-01-2021	10-01-2022	221100598
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56013
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA III	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09813-0 ----- GFTC-09898-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA II	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100657
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ICG GLOBAL CREDIT	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56021
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09821-0 ----- GFTC-09911-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA INVESTMENT GRADE	CONTINENTAL	UF	14.961	10-01-2021	10-01-2022	221100658
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56020
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ALLIANZ GLOBAL EQUITIES	HDI	UF	15.427	10-01-2021	10-01-2022	56009
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL – SLP II	HDI	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	56023
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL – SLP	SUVAL	UF	12.528	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09817-0 ----- GFTC-09903-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - PRIVATE DEBT II	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100591
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - PG RE SECONDARIES I	SUVAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	GFTC-09816-0 ----- GFTC-09901-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL – PG DIRECT III	CONTINENTAL	UF	22.462	10-01-2021	10-01-2022	221100594
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL – AIX FULLY FUNDED	CONTINENTAL-CONTEMPORA	UF	39.613	10-01-2021	10-01-2022	221100596 - 022301-00
CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	CONTINENTAL-CONTEMPORA	UF	150.000	10-01-2021	10-01-2022	221100599 - Endoso 019957-00
IM TRUST ENERGÍAS RENOVABLES- DOS FONDO DE INVERSION PRIVADO	CONTINENTAL	UF	10.000	10-01-2021	10-01-2022	221100581
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA INMOBILIARIA II	CONTEMPORA	UF	10.000	05-02-2021	10-01-2022	020708-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ICG SE I	CONTEMPORA	UF	10.000	10-05-2021	10-01-2022	026521-00
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL SHORT DURATION LATAM	CONTEMPORA	UF	10.000	26-05-2021	10-01-2022	027501-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO DESARROLLO I	CONTEMPORA	UF	10.000	16-06-2021	10-01-2022	028763-00
CORPORACIÓN DE FOMENTO DE LA PRODUCCIÓN	BANCO SANTANDER	USD	382.500	05-12-2016	06-02-2022	B01111-69

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación.

b) Patrimonio mínimo según la NCG N°157 y artículo 4° de la Ley Unica de Fondos N°20.712

Al 30 de junio de 2021 (no auditado), la Sociedad cumple con el patrimonio mínimo exigido por la NCG N°157 y el artículo 4° de la Ley Única de Fondos, cuyo monto asciende a UF 42.457.-

Patrimonio mínimo NCG N°157

	\$	M\$
Total activos	5.439.228.591	5.439.229
Total pasivos	3.307.709.427	3.307.709
Total Patrimonio	2.131.519.164	2.131.519
menos:		
Activos intangibles	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-
Gastos Reembolsables	178.395.096	178.395
Otras Cuentas por Cobrar	666.767.680	666.768
Seguros Contratados	24.976.191	24.976
Total Patrimonio depurado	1.261.380.197	1.261.380
Total Patrimonio depurado en UF	42.457	
Propiedades plantas y equipos	1	
Porcentaje de propiedades planta y equipos	0,00	
Patrimonio mínimo exigido (UF 10.000)	297.098.300	
Patrimonio mínimo exigido (UF)	10.000	

- c) La Sociedad tiene vigente un proceso de reclamo ante el Servicio de Impuestos Internos por una solicitud de devolución de un pago provisional mensual presentado por la Sociedad, por su año tributario 2014, el cual en una primera instancia fue rechazada por el SII. Este monto alcanza a la suma de \$119.407.709. Las instancias y plazos de este reclamo se encuentra en curso.

De acuerdo a los antecedentes que maneja la Sociedad, existe una alta probabilidad de éxito, por lo que nos lleva a concluir que no es requerida hasta la fecha, una provisión por este concepto.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 14 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA.

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría, según su conversión de acuerdo a moneda de origen y clasificación en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Conceptos		Hasta 90 días 30-06-2021	Hasta 90 días 31-12-2020
Activos corrientes y no corrientes	Moneda	Monto M\$	Monto M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	214.850	634.950
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	7.053	1.152.652
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	62.567	117.103
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	912.526	886.931
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	1.811.155	1.442.050
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	409.537	533.546
Total activos corrientes y no corrientes		3.417.688	4.767.232

Conceptos		Hasta 90 días 30-06-2021	Hasta 90 días 31-12-2020
Pasivos corrientes y no corrientes	Moneda	Monto M\$	Monto M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	(1.241.826)	(1.822.785)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	CLP	(952.949)	(833.462)
Total pasivos corrientes y no corrientes		(2.194.775)	(2.656.247)

NOTA 15 - DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado) respectivamente, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

Rubro	Moneda	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	USD	(23.402)	128.380	(46.057)	44.580
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	EUR	2.516	(16.224)	9.445	(35.711)
Utilidad por Diferencia de Cambios		(20.886)	112.156	(36.612)	8.869

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 16 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos ha definido como sus segmentos operacionales, la administración de fondos mutuos, fondos de inversión (públicos y privados), administración de cartera y la distribución de fondos.

Con respecto a lo anterior, los productos ofrecidos son los siguientes:

Fondos Mutuos.

Un fondo mutuo es el patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas (denominados partícipes o aportantes), para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, que administra una sociedad anónima especial por cuenta y riesgo de los partícipes. Los fondos mutuos son aquellos que permiten el rescate total y permanente de las cuotas y las pagan en un plazo inferior o igual a 10 días.

Fondos de Inversión.

Un fondo de inversión es el patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas (denominados partícipes o aportantes), para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, que administra una sociedad anónima especial por cuenta y riesgo de los partícipes. Los fondos de inversión son aquellos que no caben dentro de la categoría de fondo mutuo. Adicionalmente, los fondos de inversión pueden clasificarse en rescatables y no rescatables. Rescatables son aquellos que permiten el rescate total y permanente de las cuotas y las pagan en un plazo entre 11 y 179 días. Los no rescatables son aquellos que no permiten el rescate total y permanente de sus cuotas o que, si lo permiten, pagan a sus aportantes en un plazo igual o superior a 180 días.

Fondos de Inversión Privado.

Son aquellos fondos que se forman por aportes de personas o entidades, administrados por administradoras generales de fondos o sociedades anónimas cerradas, por cuenta y riesgo de sus aportantes y que no hacen oferta pública de sus valores.

Administración de carteras de terceros.

Se refiere a la administración de recursos de personas y entidades para su inversión en contratos, instrumentos o productos financieros, la cual se realiza por cuenta y riesgo del mandante, en conformidad con las disposiciones contenidas en el contrato de administración de cartera de terceros que se suscribe para esos efectos, según lo dispone la Ley N°20.712.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 16 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, continuación.

Distribución de Cuotas

Se entiende por aquella actividad que permite a las sociedades administradoras generales de fondos distribuir cuotas de fondos de terceros sujetos a las disposiciones de la oferta pública de valores que establece la Ley N°18.045, según lo establecido en la Norma de Carácter General N°383 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado) respectivamente, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Remuneraciones Fondos de Inversión	1.982.964	1.953.606	956.415	889.141
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	214.658	154.868	132.828	77.288
Remuneraciones Fondos Mutuos	1.002.238	1.164.137	495.309	575.675
Ingresos por Distribución de cuotas	4.127.745	3.029.037	1.999.356	1.527.985
Asesorías Financieras	727.841	454.753	367.167	182.648
Administración de carteras	130.298	110.048	62.594	65.392
Total ingresos por actividades ordinarias	8.185.744	6.866.449	4.013.669	3.318.129

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado), respectivamente los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Remuneraciones	(1.788.866)	(1.543.872)	(881.846)	(767.231)
Servicios de auditorías	(19.014)	19.699	(9.507)	(10.491)
Servicios de Colocación Cuotas	(1.189.278)	(1.340.939)	(610.998)	(625.059)
Servicios Financieros Empresa Relacionada	(945.993)	(334.431)	(475.705)	(167.903)
Depreciación activo por derecho de uso	(266.051)	(107.900)	(133.275)	(53.999)
Otros gastos	(102.051)	(103.252)	(40.866)	(67.434)
Honorarios	(43.922)	(40.280)	(21.836)	(19.864)
Asesorías	(33.033)	(18.895)	(20.164)	(18.895)
Seguros	(18.551)	(17.405)	(9.191)	(9.372)
Comisiones Bloomberg	(10.237)	(13.331)	(5.158)	(2.814)
Gastos de Viajes	4.425	(45.750)	4.690	(3.724)
Suscripciones	(83.082)	(85.751)	(48.177)	(47.535)
Gastos legales y notariales	(16.709)	(58.007)	(16.510)	(10.807)
Sistemas informáticos	(81.064)	(3.536)	(10.756)	(2.368)
Patente Municipal	(14.855)	(15.868)	(7.428)	(7.934)
Gastos Bancarios	(7.392)	(4.220)	(5.393)	(2.204)
Total gastos de administración	(4.615.673)	(3.713.738)	(2.292.120)	(1.817.634)

NOTA 18- COSTO DE VENTA

Al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado) respectivamente, los costos de venta se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Sistema operativo	(24.024)	(48.265)	11.847	(23.472)
Gastos de Fondos (*)	(1.196.219)	(877.561)	(648.530)	(540.928)
Otros gastos	(51.513)	(27.133)	(36.448)	(12.119)
Total Costo de Venta	(1.271.756)	(952.959)	(673.131)	(576.519)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 18- COSTO DE VENTA, continuación.

(*) Al 30 de junio de 2021, un 54,07 % corresponde a gastos asociados a Servicios de Corresponsalía Distribución de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros, tanto en el mercado local como internacional.

NOTA 19 – PÉRDIDAS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 y 2020 (no auditado) respectivamente, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Ingresos por compras con pacto de retroventa	1.079	7.183	300	1.157
Resultado pérdida por forward	(14.141)	(216.963)	-	66.963
Resultado pérdida (ganancia) por acciones BAP	(37.716)	(79.276)	(9.851)	(15.692)
Inversión en Fondos Mutuos, Fondos de Inversión Privados y Públicos	43	337	28	103
Total Ingresos (Pérdidas) Financieras	(50.735)	(288.719)	(9.523)	52.531

NOTA 20 – SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 (no auditado), no se han aplicado sanciones por parte de la Comisión.

b) De otras autoridades administrativas

Servicios de Impuestos Internos:

Con fecha 17 de febrero de 2020 se pagó multa por un monto de \$747.417 por diferencia de impuesto F29.

Con fecha 9 de marzo de 2020 se pagó multa por un monto de \$474.489 por Rectificadorio DJ1922 AT2019.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 21 - HECHOS RELEVANTES

En junta ordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con 30 de marzo de 2021, se trataron las materias propias de dicha clase de junta y, en especial, se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se aprobó el Balance, los Estados Financieros, el informe de los auditores externos y la Memoria de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.
2. Se acordó distribuir el 99,9998% de las utilidades obtenidas por la Sociedad al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 que ascienden a \$2.249.977.709, lo que significa un dividendo de \$642.850 por acción.
3. Se acordó la política de dividendos de la Sociedad para el año 2021.
4. Se acordó aprobar la remuneración del Directorio para el año 2021.
5. Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como los auditores de la Sociedad para el ejercicio 2021.
6. Se dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante el ejercicio 2020.
7. Se designó al diario electrónico El Líbero como periódico en el cual se publicarán los avisos a citación a juntas de accionistas que pudieran resultar necesarias y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

El detalle de los acuerdos tomados en la junta consta en el acta respectiva.

En sesión ordinaria de Directorio de la Sociedad, celebrada con fecha 27 de abril de 2021, el señor Álvaro Taladriz Mellado presentó su renuncia al cargo de presidente del Directorio de la Sociedad. En su reemplazo, el Directorio designó como Presidenta a la señora Mariana Gómez Moffat, designación que se hizo efectiva inmediatamente.

NOTA 22 - MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no produce ningún efecto sobre el medio ambiente.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de hechos posteriores que pueda afectar significativamente estos Estados Financieros de la Sociedad.