

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

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

**Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros**

**\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólares estadounidenses**





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2020

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 28 de febrero de 2020
Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Luis Fernando Orihuela Bertín', written over a horizontal line.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers', written over a horizontal line.

Firmado digitalmente por Luis Fernando Orihuela Bertín RUT: 22.216.857-0. El certificado correspondiente puede visualizarse en la versión electrónica de este documento.



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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Santiago, Chile



ÍNDICE

Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados 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	21
Nota 4 Cambios Contables	28
Nota 5 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	29
Nota 6 Efectivo y Equivalentes al efectivo	33
Nota 7 Otros Activos Financieros	33
Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	34
Nota 9 Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	35
Nota 10 Impuestos Corrientes e impuestos Diferidos	37
Nota 11 Otros Activos no financieros	38
Nota 12 Patrimonio	38
Nota 13 Contingencias y Compromisos	41
Nota 14 Activos y pasivos financieros por categoría	43
Nota 15 Diferencia de Cambio	43
Nota 16 Ingresos de Actividades Ordinarias	44
Nota 17 Gastos de Administración	45
Nota 18 Costo de Ventas	46
Nota 19 Pérdidas activos financieros	46
Nota 20 Sanciones	46
Nota 21 Hechos Relevantes	47
Nota 22 Medio Ambiente	47
Nota 23 Hechos Posteriores	48

M\$: Miles de pesos chilenos
\$: Pesos chilenos
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Situación Financiera
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	3.134.035	2.065.223
Activos por impuestos corrientes	(10)	774.745	625.233
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(5)	-	626.691
Otros activos no financieros	(11)	734.897	73.331
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	2.076.402	2.501.619
Otros activos financieros	(7)	209.390	125.232
Total activos corrientes		6.929.469	6.017.329
Activos por impuestos diferidos	(10)	293.007	259.501
Propiedades, planta y equipos	(4)	291.042	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	326.760	282.296
Total activos no corrientes		910.809	541.797
Total activos		7.840.278	6.559.126
PASIVOS			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5)	672.450	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	2.517.900	1.807.428
Provisión dividendos mínimos	(12e)	677.804	932.055
Otros pasivos		141.986	298.926
Total pasivos corrientes		4.010.140	3.038.409
Otros pasivos financieros no corrientes	(4)	295.825	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	34.767	34.767
Total pasivos no corrientes		330.592	34.767
Total pasivos		4.340.732	3.073.176
PATRIMONIO			
Capital emitido	(12c)	432.462	432.462
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.496.684	889.834
Otras reservas		(11.141)	(11.141)
Resultado del ejercicio		2.259.345	3.106.850
Dividendos mínimos		(677.804)	(932.055)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.499.546	3.485.950
Total patrimonio		3.499.546	3.485.950
Total Pasivos y Patrimonio		7.840.278	6.559.126

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Resultados Integrales
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	01-01-2019	01-01-2018
	31-12-2019	31-12-2018
Nota	M\$	M\$
A. Estados de Resultados		
Ganancia (pérdida)		
Ingresos de actividades ordinarias	(16) 12.989.791	12.491.831
Costo de Ventas	(18) (1.356.664)	(433.719)
Ganancia Bruta	11.633.127	12.058.112
Otros Ingresos	7.368	77.159
Gasto de Administración	(17) (8.366.502)	(8.038.725)
Pérdidas Activos Financieros	(19) (236.929)	(58.337)
Diferencias de cambio	(15) 60.715	193.925
Resultado por unidades de reajuste	12.717	19.121
Ganancia antes de impuestos	3.110.496	4.251.255
Gasto por impuestos a las ganancias	(10b) (851.151)	(1.144.405)
Ganancia procedente de oper.continuadas	2.259.345	3.106.850
Ganancia (pérdida) procedente de oper.discontinuas	-	-
Ganancia	2.259.345	3.106.850
Ganancia atribuible a		
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	2.259.345	3.106.850
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladas	-	-
Ganancia	2.259.345	3.106.850
Ganancia por acción		
	\$	\$
Ganancia por acción básica		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	645.527	887.671
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas	-	-
Ganancia por acción básica	645.527	887.671
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	ACUMULADO
	01-01-2019	01-01-2018
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Ganancia	2.259.345	3.106.850
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral	2.259.345	3.106.850
Resultado integral atribuible a la controladora	2.259.345	3.106.850
Total resultado integral	2.259.345	3.106.850

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros.

CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Resultado del Ejercicio	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 01-01-2019	432.462	(11.141)	889.834	3.106.850	(932.055)	3.485.950	-	3.485.950
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	432.462	(11.141)	889.834	3.106.850	(932.055)	3.485.950	-	3.485.950
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	2.259.345	-	2.259.345	-	2.259.345
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos definitivos	-	-	(1.567.945)	-	-	(1.567.945)	-	(1.567.945)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	(677.804)	(677.804)	-	(677.804)
Transferencias a resultado acumulados	-	-	3.106.850	(3.106.850)	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	(932.055)	-	932.055	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	606.850	(847.505)	254.251	13.596	-	13.596
Saldo final al 31-12-2019	432.462	(11.141)	1.496.684	2.259.345	(677.804)	3.499.546	-	3.499.546

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Resultado del Ejercicio	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 01-01-2018	432.462	(11.141)	883.984	6.485.850	(1.945.755)	5.845.400	-	5.845.400
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	432.462	(11.141)	883.984	6.485.850	(1.945.755)	5.845.400	-	5.845.400
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	3.106.850	-	3.106.850	-	3.106.850
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos definitivos	-	-	(4.534.245)	-	-	(4.534.245)	-	(4.534.245)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	(932.055)	(932.055)	-	(932.055)
Transferencias a resultado acumulados	-	-	6.485.850	(6.485.850)	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	(1.945.755)	-	1.945.755	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	5.850	(3.379.000)	1.013.700	(2.359.450)	-	(2.359.450)
Saldo final al 31-12-2018	432.462	(11.141)	889.834	3.106.850	(932.055)	3.485.950	-	3.485.950

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		
Cobros procedentes de comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	14.427.796	16.587.641
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.111.915)	(3.937.192)
Pagos a y por cuenta de los empleados.	(3.092.005)	(3.008.446)
Otros pagos por actividades de operación	(1.204)	(557)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de operación	503.145	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(2.431.469)	(1.154.457)
Intereses recibidos	14.634	33.000
Otros cobros por actividades de operación	629.667	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	6.938.649	8.519.989
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Incorporacion 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	46.998.574	58.120.457
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(50.351.435)	(61.432.610)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(187.607)	-
Dividendos pagados	(2.500.000)	(6.480.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(6.040.468)	(9.792.153)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.	898.181	(1.272.164)
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	170.631	49.823
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.068.812	(1.222.341)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del ejercicio	2.065.223	3.287.564
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al término del ejercicio	3.134.035	2.065.223

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 Superintendencia de Valores y Seguros, actualmente 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.

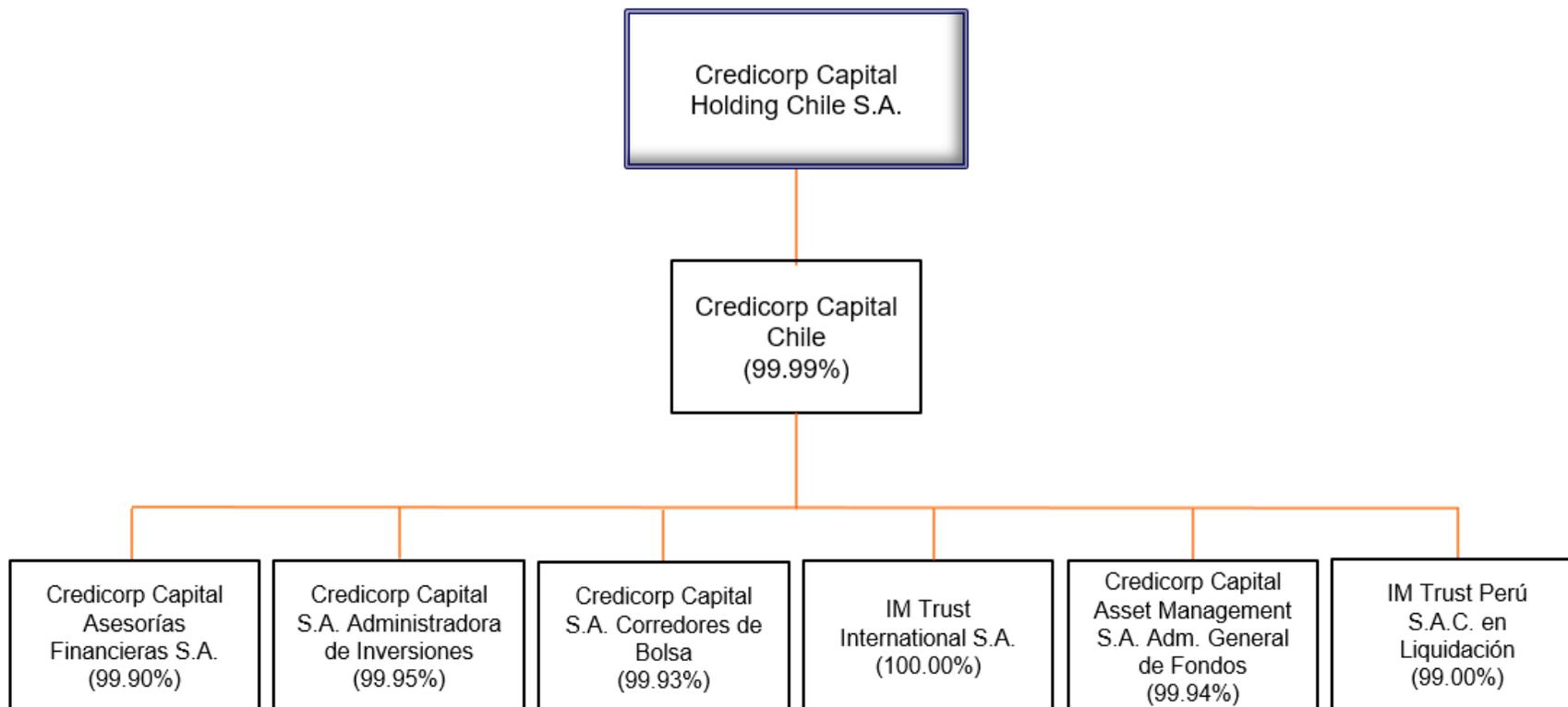
La matriz indirecta en Chile de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es Credicorp Capital Chile S.A., sociedad anónima cerrada no fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

Credicorp Capital Holding Chile y Subsidiarias



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

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad, con fecha 28 de febrero de 2020.

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 31 de diciembre de 2019, 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 CLP 1.5
- 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.

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.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3.0.
- 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 Argentina Liquidez.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

b) Fondos de Inversión, continuación

- Fondo de Inversión Credicorp Capital Pacific Alliance Equity.
- 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 Inversión Credicorp Capital Latin American Equity.
- Fondo de Inversión 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 (*)

(*) Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Inversión no ha iniciado operaciones.

c) Fondos de Inversión Privados.

- Fondo de Inversión Privado IMT Exploración Minera.
- Fondo de Inversión Privado IM Trust PG Mexican Energy Infraestructure.
- Fondo de Inversión Privado IM Trust Energias Renovables I.
- Fondo de Inversión Privado IM Trust Energias 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

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

Notas a los Estados Financieros

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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 al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El Estado de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018. El Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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.

Los valores de la moneda utilizada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Concepto	31-12-2019 \$	31-12-2018 \$
Dólar	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75

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.

El valor de la UF 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Concepto	31-12-2019 \$	31-12-2018 \$
Unidad de fomento	28.309,94	27.565,79

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

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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.

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: 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, a su valor razonable de acuerdo a los precios de mercado observados a la fecha de cierre de estos Estados Financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

g) Activos y pasivos financieros, continuación.

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

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 período.

- 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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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

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.”

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 período.

La Sociedad reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imposables 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 imposables positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.780, la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. En lo que se refiere a la tasa del Impuesto de Primera Categoría, las tasas del referido impuesto durante los años comerciales que se indican, fueron las siguientes:

Año Comercial	Tasa de impuesto
2014	21,00%
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,00%
2017 (*)	25,50%
2018 (*)	27,00%

(*) Los contribuyentes sujetos a las disposiciones de la letra B), del artículo 14 de la LIR, deberán considerar en el año comercial 2019 y siguientes una tasa del 27%.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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.

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 24 de abril de 2019, 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 y sin perjuicio de lo que pueden determinar libremente los accionistas en junta.

En este contexto se faculta al Directorio para que acuerde el reparto de dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio y, adicionalmente, para que la junta de accionistas pueda acordar el reparto de dividendos eventuales con cargo a las utilidades acumuladas. El monto de los dividendos provisorios y/o eventuales y sus respectivas fechas de pago serán acordados por el Directorio de la Sociedad en cada oportunidad.

Adicionalmente, se deja constancia que no existen restricciones complementarias a las políticas de dividendos salvo la obligatoriedad de repartir a lo menos el 30% de la utilidad de cada ejercicio según lo establece la Ley de Sociedades Anónimas.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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, las cuales 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.

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 período de devengo sobre la base de la tasa efectiva.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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.

u) Cambios contables y reclasificaciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se han realizado reclasificaciones contables que no generan impacto en resultados al 31 de diciembre de 2018.

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

Tal como se revela en la nota 4 (cambios contables, página 28), la administración considera las nuevas guías y bases contables de arrendamientos de acuerdo a lo instruido por esta NIIF.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Nuevos pronunciamientos contables, continuación:

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros la Sociedad.

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

Notas a los Estados Financieros
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2021
<p>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p>	Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

b) Medidas de Sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene operaciones de derivados que cubren su exposición a moneda extranjera en dólares estadounidenses.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los precios de mercado de los instrumentos que componen la cartera al 31 de diciembre de 2019. 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 31 de diciembre de 2019.

	Cambio en tasa de cambio	Efecto en resultados antes de impuestos
	%	\$ Pesos
Devaluación:		
Dólares estadounidenses	5	(5.260.715)
Dólares estadounidenses	10	(10.043.183)
Euros	5	-
Euros	10	-
Revaluación:		
Dólares estadounidenses	5	5.814.474
Dólares estadounidenses	10	12.275.001
Euros	5	-
Euros	10	-

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

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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, continuación

Sensibilidad del precio de mercado	Cambios en el precio de mercado	Efecto en resultados antes de impuestos
	%	\$ Pesos
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/-10	10.240.721
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/-25	25.601.801
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/-30	30.722.162

t) Riesgo de crédito

El Riesgo de crédito que enfrenta la empresa 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 papeles 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 empresa mantiene un pacto de compra con retroventa por M\$ 2.446.138, que se encuentra garantizado con un pagaré con rating N-1+ y dos bonos soberanos, mitigando así el riesgo de contraparte.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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

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.

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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

3.2. Estructura de Administración del Riesgo, continuación

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.

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 monitorear diariamente el cumplimiento con los límites de riesgo financiero establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario. La gestión del riesgo financiero cuenta con diversas 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
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 31 de diciembre de 2019, los activos que componen la cartera propia de la Administradora están invertidos en los siguientes Fondos:

Fondo de Inversión	Número de Cuotas	Valor Cuota	Moneda	Valor Contable M\$
Fondo de Inversión Credicorp Capital Tierras del Sur	1	22.002,00	CLP	22
Total Otros Activos Financieros				22

* Ver nota 7, "Otros Activos Financieros".

Fondos Mutuos	Número de Cuotas	Valor Cuota	Moneda	Valor Contable M\$
Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez	63.788,976	1.605,0631	CLP	102.385
Total Otros Activos Financieros				102.385

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

Notas a los Estados Financieros

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad considera las nuevas guías contables de arrendamientos en la NIIF 16, se ha resuelto que la norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos. A la fecha, la Sociedad tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, los cuales se reconocerán en línea recta como gastos de arriendo en resultados.

En base a NIIF 16, la Sociedad revela en sus Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, activos por arrendamiento por un total de M\$291.042.-. Respecto a los pasivos por el mismo concepto M\$295.825 corresponden a otros pasivos financieros no corrientes.

A continuación, se detalla el efecto en activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019:

Arrendamiento Operativo año 2019	Activos por Derecho de Uso	Pasivos por Arrendamiento
SALDO INICIAL	483.432	(483.432)
Enero	(16.670)	16.037
Febrero	(16.670)	16.081
Marzo	(16.670)	16.126
Abril	(16.670)	16.170
Mayo	(16.670)	16.214
Junio	(16.670)	16.259
Julio	(16.670)	16.304
Agosto	(16.670)	16.348
Septiembre	(10.832)	10.483
Octubre	(16.769)	16.530
Noviembre	(15.263)	15.048
Diciembre	(16.166)	16.007
Saldo 31 de diciembre de 2019	291.042	(295.825)

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

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 por pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimientos	Tipos de operación	31-12-2019 M\$
96465000-4	Credicorp Capital Chile S.A	Matriz	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre cuenta corriente mercantil, Remuneraciones, leyes sociales e impuestos mensuales	(46.931)
20550229766	Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Más de 30 días	Servicios de distribución - Corresponsalia	(289.513)
96489000-5	Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	(336.006)
Total Cuentas por pagar a empresas relacionadas						(672.450)

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimientos	Tipos de operación	31-12-2018 M\$
96465000-4	Credicorp Capital Chile S.A	Matriz	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre cuenta corriente mercantil, Remuneraciones, leyes sociales e impuestos mensuales	999.594
96489000-5	Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	(381.450)
96489000-5	Credicorp Capital S.A Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	8.547
Total Cuentas por cobrar a empresas relacionadas						626.691

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

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018, el número de ejecutivos considerados como personal clave, se componen de la siguiente forma:

Cargo	N° de ejecutivos 31-12-2019	N° de ejecutivos 31-12-2018
Gerente General	1	1
Ejecutivos	13	12
Total	14	13

Resumen	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Dieta	67.075	40.917
Remuneraciones	972.206	976.884
Total	1.039.281	1.017.801

Cargo	31-12-2019	31-12-2018
Directorio	5	5
Total	5	5

CREDCORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Transacciones

En estas operaciones la moneda de origen es el peso chileno al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y se componen según el siguiente detalle:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Descripción de la transacción	31-12-2019	
					Monto	Efectos en Resultado
					M\$	M\$
96465000-4	Credicorp Capital Chile S.A.	Matriz	Chile	Traspaso de Fondos	1.046.525	-
				Pago de dividendos definitivos ejercicio 2018	(2.500.000)	-
				Servicios financieros	(652.294)	(652.294)
				Arriendo oficina	(210.741)	(210.741)
96489000-5	Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Traspaso de Fondos	1.996.944	-
				Colocacion de Cuotas	(3.200.525)	(3.200.525)
				Tomas de pactos	173.310.804	-
				Vencimientos de pactos	(171.318.883)	14.634
20550229766	Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Servicios de distribución - Corresponsalía	(289.513)	(289.513)

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Descripción de la transacción	31-12-2018	
					Monto	Efectos en Resultado
					M\$	M\$
96465000-4	Credicorp Capital Chile S.A.	Matriz	Chile	Traspaso de Fondos	1.622.793	-
				Pago de dividendos definitivos ejercicio 2017	(6.480.000)	-
				Servicios financieros	(635.608)	(635.608)
				Arriendo oficina	(205.350)	(205.350)
96489000-5	Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Traspaso de Fondos	(899.417)	-
				Colocacion de Cuotas	(1.050.235)	(1.050.235)
				Tomas de pactos	345.005.087	-
				Vencimientos de pactos	(347.019.211)	33.000

CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

u) Conciliación de actividades de financiamiento:

La conciliación de actividades de financiamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Rubro	Saldo al 01-01-2019	Flujos de efectivo		Flujos distintos al efectivo			Saldo al 31-01-2019
		recibidos	pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Obligaciones por contratos de Arriendo	-	-	(187.607)	-	-	-	(187.607)
Pago de préstamos de entidades relacionadas	(2.411.734)	46.998.574	(50.351.435)	-	-	-	(5.764.595)
Totales	(2.411.734)	46.998.574	(50.539.042)	-	-	-	(5.952.202)
Dividendos pagados	-	-	(2.500.000)	-	-	-	(2.500.000)
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	46.998.574	(53.039.042)	-	-	-	-
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	-	(6.040.468)	-	-	-	-	-

Rubro	Saldo al 01-01-2018	Flujos de efectivo		Flujos distintos al efectivo			Saldo al 31-01-2018
		recibidos	pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Obligaciones por contratos de Arriendo	-	-	-	-	-	-	-
Pago de préstamos de entidades relacionadas	900.419	58.120.457	(61.432.610)	-	-	-	(2.411.734)
Totales	900.419	58.120.457	(61.432.610)	-	-	-	(2.411.734)
Dividendos pagados	-	-	(6.480.000)	-	-	-	-
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	58.120.457	(67.912.610)	-	-	-	-
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	-	(9.792.153)	-	-	-	-	-

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (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	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Disponible	585.512	1.510.256
Compra con pacto de retroventa	2.446.138	454.368
Fondos Mutuos	102.385	100.599
Total Efectivo y equivalente al efectivo	3.134.035	2.065.223

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen restricciones respecto al disponible en efectivo y equivalentes al efectivo.

b) Vencimientos de activos y pasivos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Vencimientos de Activos y Pasivos	Hasta 90 días	
	31.12.2019	31.12.2018
Activos		
Efectivo y equivalente al efectivo	3.134.035	2.065.223
Total de Activos	3.134.035	2.065.223
Pasivos		
Otros pasivos financieros	-	-
Total pasivos	-	-

Saldos al 31 de diciembre 2019 y 2018	3.134.035	2.065.223
--	------------------	------------------

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del saldo es el siguiente:

31-12-2019

Fondos de Inversión	Número de Cuotas	Valor cuota	Moneda	Valor Contable M\$
Fondo de Inversión Credicorp Capital Tierras del Sur	1	22.048,8382	CLP	22
Total Otros Activos Financieros				22

Acciones en Garantía

31-12-2019

Acciones en Garantía	Número de Acciones	Valor Acción	Moneda	Valor Contable M\$
Acciones BAP	1.312	159.579	USD	209.368
Total Otros Activos Financieros				209.368

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

31-12-2018

Fondos de Inversión	Número de Cuotas	Valor cuota	Moneda	Valor Contable M\$
Fondo de Inversión Credicorp Capital Tierras del Sur	1	21.515	CLP	22
Total Otros Activos Financieros				22

Acciones en Garantía

31-12-2018

Acciones en Garantía	Número de Acciones	Valor Acción	Moneda	Valor Contable M\$
Acciones BAP	813	154.010	USD	125.210
Total Otros Activos Financieros				125.210

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Remuneraciones Fondos Mutuos	219.346	281.965
Remuneraciones Fondos de Inversión	541.555	574.496
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	39.453	6.045
Remuneración variable	294.417	363.243
Cuentas por cobrar clientes	1.212.095	1.482.186
Otras cuentas por cobrar (*)	96.296	75.980
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	2.403.162	2.783.915

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

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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

31 de diciembre de 2019	Total Cartera 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\$	Total corrientes M\$	Total no corrientes M\$
Remuneraciones Fondos Mutuos	219.346	219.346	-	-	-	-	-	-	-	-	219.346	-
Remuneraciones Fondos de Inversión	541.555	427.631	35.338	9.912	9.388	9.218	7.722	7.241	14.331	20.774	541.555	-
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	39.453	27.787	805	729	722	714	695	673	1.377	1.950	35.452	4.001
Remuneración variable	294.417	-	-	-	-	-	-	-	-	294.417	-	294.417
Cuentas por cobrar clientes	1.212.095	446.267	404.455	309.477	874	4.303	5.076	5.839	10.686	13.308	1.200.284	11.811
Otras cuentas por cobrar	96.296	24.034	7.952	11.359	2.865	1.116	5.773	3.617	9.127	13.922	79.765	16.531
Saldo Bruto al 31 de diciembre de 2019	2.403.162	1.145.065	448.550	331.477	13.849	15.351	19.266	17.370	35.521	344.371	2.076.402	326.760
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2019	2.403.162	1.145.065	448.550	331.477	13.849	15.351	19.266	17.370	35.521	344.371	2.076.402	326.760

Al 31 de diciembre de 2018:

31 de diciembre de 2018	Total Cartera 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\$	Total corrientes M\$	Total no corrientes M\$
Remuneraciones Fondos Mutuos	281.965	251.591	30.374	-	-	-	-	-	-	-	281.965	-
Remuneraciones Fondos de Inversión	574.496	405.064	114.849	32.025	5.942	5.931	5.928	-	-	4.757	574.496	-
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	6.045	6.034	11	-	-	-	-	-	-	-	6.045	-
Remuneración variable	363.243	80.947	-	-	-	-	-	-	-	-	80.947	282.296
Cuentas por cobrar clientes	1.482.186	432.146	410.036	549.442	517	529	88.842	673	-	-	1.482.186	-
Otras cuentas por cobrar	75.980	17.434	21.020	9.121	8.803	8.240	2.297	1.060	2.233	5.772	75.980	-
Saldo Bruto al 31 de diciembre de 2018	2.783.915	1.193.216	576.290	590.588	15.262	14.700	97.067	1.733	2.233	10.529	2.501.619	282.296
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2018	2.783.915	1.193.216	576.290	590.588	15.262	14.700	97.067	1.733	2.233	10.529	2.501.619	282.296

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	Vencimiento	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Asesorías	60 días	16.182	5.772
Proveedores	60 días	98.545	148.040
Otras cuentas por pagar	60 días	1.318.426	607.175
Imposiciones por pagar	30 días	32.583	30.271
10% Retención honorarios	30 días	5.846	1.777
Impuesto único por pagar	30 días	19.922	21.227
Impuesto adicional	30 días	15.180	13.588
Provisión de vacaciones	<365 días	131.506	121.298
Provisión bono Personal	<365 días	879.710	858.280
Total Cuentas comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes		2.517.900	1.807.428
Devolución 4% BCCH	>365 días	34.767	34.767
Total Cuentas comerciales y Otras cuentas por pagar no corrientes		34.767	34.767

**CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CONTINUACIÓN

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 01-01-2019	121.298	858.280	979.578
Provisiones constituidas	131.506	879.710	1.011.216
Aplicación de provisiones	(121.298)	(858.280)	(979.578)
Utilización de provisiones	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
SalDOS al 31-12-2019	131.506	879.710	1.011.216

Concepto	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
SalDOS al 01-01-2018	100.126	639.567	739.693
Provisiones constituidas	121.298	858.280	979.578
Aplicación de provisiones	(100.126)	(639.567)	(739.693)
Utilización de provisiones	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
SalDOS al 31-12-2018	121.298	858.280	979.578

31-12-2019

Provisión bonos y vacaciones	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Provisiones	-	1.011.216	-	-	-	1.011.216
						1.011.216

31-12-2018

Provisión bonos y vacaciones	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Provisiones	-	979.578	-	-	-	979.578
						979.578

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos por impuestos corrientes.

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Conceptos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión impuesto renta	(855.467)	(1.146.318)
Pagos provisionales mensuales	1.034.937	1.651.172
Provisión Impuesto gastos rechazados	(1.771)	(1.125)
Impuestos por recuperar	597.046	121.504
Total impuesto por recuperar	774.745	625.233

b) Efecto en resultado.

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Conceptos	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto Tributario corriente	(884.657)	(1.146.318)
Efecto impuestos años anteriores	-	(44.211)
Efecto por impuestos diferidos	33.506	46.124
Total Efecto en Resultado	(851.151)	(1.144.405)

c) Impuestos diferidos.

El detalle de los saldos de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Conceptos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Inversión en Fondo Privado	15.339	14.922
Fondo Mutuo	(2.626)	(1.059)
Activo Fijo	312	445
Provisión de vacaciones	35.507	32.750
Provisión de Bono Personal	243.183	212.443
Efecto NIIF 16 Gastos por Arrendamiento	1.292	-
Total Impuestos diferidos	293.007	259.501

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

La reconciliación de tasa de impuesto efectiva al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Conceptos	01-01-2019 31-12-2019 M\$			01-01-2018 31-12-2018 M\$		
	UTILIDAD FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	3.110.496			4.251.255	
Conceptos	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%		(839.834)	27,00%		(1.147.839)
Otros Impuestos	-0,05%	(1.560)	-	-3,82%	(43.810)	-
Diferencia Saldo Inicial ID	-1,11%	(34.626)	-	0,00%		-
C.M. Tributaria	0,81%	25.349	-	4,12%	47.244	-
Impuesto único	-0,02%	(480)	-	0,00%		-
	0,00%		(11.317)	0,00%		3.434
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	-27,36		(851.151)	-26,70		(1.144.405)

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Conceptos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Gastos anticipados	102.060	67.785
Otras cuentas por cobrar	3.170	5.546
Otros activos	629.667	-
Total Otros Activos no Financieros	734.897	73.331

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	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	3.500	3.500	3.500
Total	3.500	3.500	3.500

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 12 – PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

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 31 de diciembre de 2019, 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

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 24 de abril de 2019, 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 y sin perjuicio de lo que pueden determinar libremente los accionistas en junta.

En este contexto se faculta al Directorio para que acuerde el reparto de dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio y, adicionalmente, para que la junta de accionistas pueda acordar el reparto de dividendos eventuales con cargo a las utilidades acumuladas. El monto de los dividendos provisorios y/o eventuales y sus respectivas fechas de pago serán acordados por el Directorio de la Sociedad en cada oportunidad.

Adicionalmente, se deja constancia que no existen restricciones complementarias a las políticas de dividendos salvo la obligatoriedad de repartir a lo menos el 30% de la utilidad de cada ejercicio según lo establece la Ley de Sociedades Anónimas.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 12 – PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Con fecha 24 de abril de 2019 en junta ordinaria de accionistas de la Sociedad, se acordó distribuir el 80,46735165% de las utilidades obtenidas por la Sociedad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que ascendieron a \$3.106.850.106.

En consecuencia, la utilidad a distribuir corresponde a \$2.500.000.000, lo que significó un dividendo de \$714.285,7142857140 por acción.

En función de este acuerdo se considera para este evento la provisión de dividendo mínimo equivalente al 30% del resultado al término del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 por M\$ 932.055.-

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad realiza provisión de dividendos mínimos por M\$ 677.804, equivalente al 30% de los resultados acumulados a esta misma fecha.

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	31-12-2019	31-12-2018
	UF	UF
Patrimonio en UF	123.615	126.459

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.

**CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.

a) La Sociedad constituyó para el período 2019, 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	COMPAÑÍA DE SEGUROS	MONEDA	MONTO COBERTURA	FECHA INICIO	FECHA TÉRMINO	N° PÓLIZA
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL ARGENTINA LIQUIDEZ	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021387
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL ACCIONES ESTRATEGICAS	Continental	UF	12.228	10-01-2019	10-01-2020	219100288
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL GLOBALES I	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100285
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL INDICE CHILE	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100300
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100289
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL RENTA ESTRATEGICA	Mapfre	UF	34.412	10-01-2019	10-01-2020	3301800021392
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL DEUDA 360	Mapfre	UF	22.499	10-01-2019	10-01-2020	3301800021391
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL MACRO CLP 1.5	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021390
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL MONEY MARKET	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021389
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA LATAM INVESTMENT GRADE	Mapfre	UF	15.470	10-01-2019	10-01-2020	3301800021388
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL LIQUIDEZ	Continental	UF	22.985	10-01-2019	10-01-2020	219100286
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL ACCIONES US	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021362
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA II	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021369
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA III	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021356
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA INVESTMENT GRADE	Mapfre	UF	20.294	10-01-2019	10-01-2020	3301800021368
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL – PG DIRECT III	Continental	UF	13.446	10-01-2019	10-01-2020	219100294
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL ALLIANZ GLOBAL EQUITIES	HDI	UF	13.347	10-01-2019	10-01-2020	18654
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL - SLP	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021361
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL – AIX FULLY FUNDED	Continental	UF	19.945	10-01-2019	10-01-2020	219100298
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL PLAZA EGAÑA	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021357
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL E PLUS	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021366
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL RF LATAM	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021367
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL MACRO CLP 3.0	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021363
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES I	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100335
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PACIFIC ALLIANCE EQUITY	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021358
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES II FULLY FUNDED	Continental	UF	12.473	10-01-2019	10-01-2020	219100290
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES II	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100297
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG DIRECT II	Continental	UF	29.399	10-01-2019	10-01-2020	219100293
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL - PG RE SECONDARIES I	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021359
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY AP I	Continental	UF	15.331	10-01-2019	10-01-2020	219100295
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE DEBT I	Continental	UF	12.132	10-01-2019	10-01-2020	219100291
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG DIRECT I	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100296
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CREDECORP CAPITAL RAÍCES	Continental	UF	19.635	10-01-2019	10-01-2020	219100603
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021354
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL SMALL CAP	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021364
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL	Mapfre	UF	65.790	10-01-2019	10-01-2020	3301800021383
FONDO DEL INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL TIERRAS DEL SUR	Mapfre	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	3301800021365
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY	HDI	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	18665
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL - PRIVATE DEBT II	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100299
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	HDI	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	18659
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ESPACIO CORDOVA	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100602
IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES -DOS FONDO DE INVERSION PRIVADO	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100287
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100292
FONDO DE INVERSION PRIVADO IMT EXPLORACIONES MINERAS	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100476
FONDO DE INVERSION DE CAPITAL EXTRANJERO DE RIESGO KRC CHILE INVESTMENT FUND LLC	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100477
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST PG MEXICAN ENERGY INFRAESTRUCTURE	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100284
CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	Continental	UF	110.000	10-01-2019	10-01-2020	219100483
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL NOGALES	Continental	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	219100478
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV	HDI	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	18661
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PG PRIVATE DEBT I	HDI	UF	10.000	10-01-2019	10-01-2020	18663
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE DEBT III	HDI	UF	10.000	11-06-2019	10-01-2020	26273
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP	HDI	UF	10.000	29-08-2019	10-01-2020	30893
CORPORACIÓN DE FOMENTO DE LA PRODUCCIÓN	Banco Santander Chile	USD	382.500	05-12-2016	06-02-2022	B011169

**CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 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 31 de diciembre de 2019, 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 91.997.-

UF DICIEMBRE 2019	28.309,94	
	10.000	
<u>Patrimonio mínimo NCG N°157</u>		
	\$	M\$
Total activos	8.359.120.425	8.359.120
Total pasivos	4.859.573.775	4.859.574
Total Patrimonio	3.499.546.650	3.499.547
menos:		
Gastos Reembolsables	94.762.336	94.762
Otras Cuentas por Cobrar	800.354.028	800.354
Total Patrimonio depurado	2.604.430.286	2.604.430
Total Patrimonio depurado en UF	91.997	
Propiedades plantas y equipos	1	-
Porcentaje de propiedades planta y equipos	0,00	
Patrimonio mínimo exigido (UF 10.000)	283.099.400	
Patrimonio mínimo exigido (UF)	10.000	

c) La Sociedad tiene vigente un proceso de reclamo ante el SII 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.

**CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Conceptos		Hasta 90 días 31-12-2019	Hasta 90 días 31-12-2018
Activos corrientes	Moneda	Monto M\$	Monto M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	2.636.080	743.937
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	459.730	286.222
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	38.225	1.192.125
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	1.191.067	1.164.729
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	415.455	630.214
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	796.640	988.972
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	CLP	-	626.691
Total activos corrientes		5.537.197	5.632.890

Conceptos		Hasta 90 días 31-12-2019	Hasta 90 días 31-12-2018
Pasivos corrientes	Moneda	Monto M\$	Monto M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	(2.517.900)	(1.807.428)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	CLP	(672.450)	-
Total pasivos corrientes		(3.190.350)	(1.807.428)

NOTA 15 - DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

Rubro	Moneda	01-01-2019	01-01-2018
		31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	USD	138.417	158.046
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	EUR	(77.702)	35.879
Utilidad por Diferencia de Cambios		60.715	193.925

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 16 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Remuneraciones Fondos de Inversión	4.265.103	3.475.956
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	338.843	599.084
Remuneraciones Fondos Mutuos	2.425.806	2.485.224
Remuneraciones Fondos Extranjeros	7.759	13.053
Ingresos por Distribución de cuotas	5.153.963	5.342.336
Asesorías Financieras	592.250	387.680
Administración de carteras	206.067	130.536
Remuneración variable	-	57.962
total ingresos por actividades ordinarias	12.989.791	12.491.831

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Remuneraciones	(3.403.942)	(3.467.184)
Servicios de auditorías	(108.600)	(124.559)
Servicios de Colocación Cuotas	(3.739.717)	(3.565.767)
Arriendo oficinas	(215.525)	(205.350)
Otros gastos	(181.929)	(87.552)
Honorarios	(123.889)	(66.972)
Asesorías	(36.691)	(58.849)
Seguros	(31.554)	(76.124)
Comisiones Bloomberg	(36.871)	(110.027)
Gastos de Viajes	(162.376)	(81.914)
Suscripciones	(147.715)	(91.039)
Comisiones Custodia	(71.321)	(20.462)
Gastos legales y notariales	(58.065)	(21.858)
Sistemas informáticos	4.543	(19.997)
Patente Municipal	(42.449)	(38.110)
Gastos Bancarios	(10.401)	(2.961)
Total gastos de administración	(8.366.502)	(8.038.725)

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 18- COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, los costos de venta se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2019	01-01-2018
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Comisiones corretaje	35.326	(110.405)
Sistema operativo	(106.248)	(97.722)
Gastos de Fondos (*)	(1.248.766)	(200.299)
Otros gastos	(36.976)	(25.293)
Total Costo de Venta	(1.356.664)	(433.719)

(*) Al 31 de diciembre de 2019, se registran 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2019	01-01-2018
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Ingresos por compras con pacto de retroventa	14.634	33.000
Resultado pérdida por forward	(252.469)	(107.150)
Resultado pérdida (ganancia) por acciones BAP	(492)	14.017
Inversión en Fondos Mutuos; Fondos de Inversión Privados y Públicos	1.398	1.796
Total Ingresos (Pérdidas) Financieras	(236.929)	(58.337)

NOTA 20 – SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Con fecha 1 de agosto de 2019 y mediante Resolución Exenta N° 4887, la Comisión aplicó a la Sociedad una multa de 40 unidades de fomento, por infracción a lo dispuesto en el punto 2.1.2 la Norma de Carácter General N° 364, relativo al envío de información continua de los fondos de inversión privados bajo administración. En efecto, la información continua correspondiente al período de junio de 2018, fue enviada por la Sociedad el día 6 de octubre de 2018, debiendo haber sido remitida a más tardar el día 5 de octubre de 2018, se dejó constancia que se tomaron todas las medidas necesarias para que lo anterior no vuelva a ocurrir.

b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de diciembre de 2019, no se han aplicado sanciones por parte de otras autoridades administrativas, a la Sociedad, sus Directores o Administradores.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 21 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 24 de abril de 2019 el señor Álvaro Taladriz Mellado presentó su renuncia al cargo de gerente general de la Sociedad. Lo anterior fue comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general con fecha 24 de abril de 2019.

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

- Aprobar el balance, estados financieros y el informe de los auditores externos de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

- Distribuir el 80,46735165% de las utilidades obtenidas por la Sociedad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que ascendieron a \$3.106.850.106. En consecuencia, la utilidad a distribuir ascendió a \$2.500.000.000, lo que significó un dividendo de \$714.285,7142857140 por acción. –

- La política de dividendos de la Sociedad para el año 2019.

- Renovar el Directorio de la Sociedad, designando para tal efecto a los señores Guillermo Tagle Quiroz, James Loveday Laghi, Alfonso Vial Van Wersch, Matías Braun Llona y Álvaro Taladriz Mellado. Asimismo, se acordó la remuneración del Directorio para el año 2019.

- Designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2019.

- Tomar cuenta de las operaciones con partes relacionadas realizadas por la Sociedad durante el ejercicio 2018.

- Designar al diario electrónico El Líbero como el periódico en el cual se publicarán los avisos a juntas de accionistas y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

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

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

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

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

NOTA 22 - MEDIO AMBIENTE

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

**CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

La Sociedad constituyó con fecha 10 de enero de 2020, 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 12 de la Ley Nro.20712.

NOMBRE	COMPAÑÍA DE SEGUROS	MONEDA	MONTO COBERTURA	FECHA INICIO	FECHA TÉRMINO	N° PÓLIZA
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL ACCIONES ESTRATEGICAS	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100280
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL GLOBALES I	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100279
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL INDICE CHILE	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100287
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100281
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL RENTA ESTRATEGICA	Mapfre	UF	30.500	10-01-2020	10-01-2021	3301800021392 end. 2
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL DEUDA 360	Mapfre	UF	26.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021391 end. 2
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL MACRO CLP 1.5	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021390 end. 2
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL MONEY MARKET	Mapfre	UF	13.600	10-01-2020	10-01-2021	3301800021389 end. 2
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA LATAM INVESTMENT GRADE	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021388 end. 2
FONDO MUTUO CREDECORP CAPITAL LIQUIDEZ	Continental	UF	25.200	10-01-2020	10-01-2021	220100282
FONDO INVERSION CREDECORP CAPITAL ARGENTINA LIQUIDEZ	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021387 end. 5
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA II	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021369 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL INMOBILIARIO – ACONCAGUA III	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021356 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA INVESTMENT GRADE	Mapfre	UF	16.100	10-01-2020	10-01-2021	3301800021368 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL – PG DIRECT III	Continental	UF	18.600	10-01-2020	10-01-2021	220100285
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL ALLIANZ GLOBAL EQUITIES	HDI	UF	20.100	10-01-2020	10-01-2021	38216
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL - SLP	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021361 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL – AIX FULLY FUNDED	Continental	UF	42.900	10-01-2020	10-01-2021	220100286
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PLAZA EGAÑA	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021357 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL E PLUS	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021366 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL RF LATAM	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021367 end. 2
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL MACRO CLP 3.0	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021363 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES I	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100283
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PACIFIC ALLIANCE EQUITY	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021358 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES II FULLY FUND	Continental	UF	18.700	10-01-2020	10-01-2021	220100284
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG SECONDARIES II	Continental	UF	10.050	10-01-2020	10-01-2021	220100310
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG DIRECT II	Continental	UF	31.600	10-01-2020	10-01-2021	220100306
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL - PG RE SECONDARIES I	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021359 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY AP I	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100309
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE DEBT I	Continental	UF	12.500	10-01-2020	10-01-2021	220100296
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE EQUITY – PG DIRECT I	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100297
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CREDECORP CAPITAL RAÍCES	Mapfre	UF	19.900	10-01-2020	10-01-2021	3302000027903
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021354 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL SMALL CAP	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021364 end. 2
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL	Mapfre	UF	92.050	10-01-2020	10-01-2021	3301800021383 end. 2
FONDO DEL INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL TIERRAS DEL SUR	Mapfre	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	3301800021365 end. 2
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY	HDI	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	38218
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL - PRIVATE DEBT II	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100299
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	HDI	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	38219
IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES -DOS FONDO DE INVERSION PRIVADO	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100311
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100305
FONDO DE INVERSION PRIVADO IMT EXPLORACIONES MINERAS	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100307
FONDO DE INVERSION DE CAPITAL EXTRANJERO DE RIESGO KRC CHILE INVESTMENT FUND LLC	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100308
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST PG MEXCAN ENERGY INFRAESTRUCTURE	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100292
CREDECORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	Continental	UF	165.000	10-01-2020	10-01-2021	220100708
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CREDECORP CAPITAL NOGALES	Continental	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	220100293
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV	HDI	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	38220
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PG PRIVATE DEBT I	HDI	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	38221
FONDO DE INVERSIÓN CREDECORP CAPITAL PRIVATE DEBT III	HDI	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	38223
FONDO DE INVERSION CREDECORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP	HDI	UF	10.000	10-01-2020	10-01-2021	38224
CORPORACIÓN DE FOMENTO DE LA PRODUCCIÓN	Banco Santander Chile	USD	382.500	05-12-2016	06-02-2022	B0111169

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES, CONTINUACIÓN

Al 1 de enero de 2020, y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otro hecho posterior que pueda afectar significativamente estos Estados Financieros de la Sociedad.