

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
31 de diciembre 2024 y 2023

Estados Financieros

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

31 de diciembre 2024 y 2023



Informe del Auditor Independiente

Señores

Accionistas y Directores

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Karen Garrido R.
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025

INDICE

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	2
Estados de Cambios en el Patrimonio	3
Estados de Flujos de Efectivo	5
Nota 1 Información General	6
Nota 2 Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados	10
Nota 3 Gestión de Riesgo Financiero	27
Nota 4 Cambios Contables	34
Nota 5 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	34
Nota 6 Efectivo y Equivalentes al efectivo	39
Nota 7 Otros Activos Financieros	40
Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	41
Nota 9 Activos Intangibles	43
Nota 10 Activos por Derecho de Uso - pasivos por arrendamiento	44
Nota 11 Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	45
Nota 12 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	46
Nota 13 Otros Activos no financieros	49
Nota 14 Patrimonio	49
Nota 15 Contingencias y Compromisos	52
Nota 16 Activos y pasivos financieros por categoría	54
Nota 17 Diferencia de Cambio	55
Nota 18 Ingresos de Actividades Ordinarias	55
Nota 19 Gastos de Administración	57
Nota 20 Costo de Ventas	57
Nota 21 Pérdidas activos financieros	58
Nota 22 Sanciones	58
Nota 23 Hechos Relevantes	58
Nota 24 Medioambiente	59
Nota 25 Hechos Posteriores	60

M\$: Miles de pesos chilenos

\$: Pesos chilenos

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

Estados Financieros

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

31 de diciembre 2024 y 2023

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVOS	Nota	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	175.815	90.418
Otros activos financieros	(7)	872.211	219.682
Otros activos no financieros	(13)	166.898	100.705
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	3.715.888	3.465.204
Activos por impuestos corrientes	(12)	81.199	787.311
Total activos corrientes		5.012.011	4.663.320
Otros activos financieros no corrientes	(13)	55.807	50.794
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	82.774	56.217
Activos Intangibles distintos a la plusvalía	(9)	397.101	386.246
Activos por derecho de uso	(10)	-	945.573
Activos por impuestos diferidos	(12)	187.496	278.725
Total activos no corrientes		723.178	1.717.555
Total activos		5.735.189	6.380.875
		31-12-2024	31-12-2023
PASIVOS		M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	1.974.940	2.265.773
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5)	52.441	649.284
Provisión dividendos	(14e)	599.260	140.882
Pasivos por arrendamientos	(10)	-	955.542
Total pasivos corrientes		2.626.641	4.011.481
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		-	-
Pasivos por arrendamientos		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		2.626.641	4.011.481
PATRIMONIO			
Capital emitido	(14c)	432.462	432.462
Ganancias acumuladas		1.288.955	1.619.347
Otras reservas		(11.141)	(11.141)
Resultado del ejercicio		1.997.532	469.608
Dividendos		(599.260)	(140.882)
Total patrimonio		3.108.548	2.369.394
Total Pasivos y Patrimonio		5.735.189	6.380.875

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados de Resultados Integrales por los períodos terminados
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

		01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
	Nota	M\$	M\$
A. Estados de Resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	18.022.519	13.673.194
Costo de Ventas	(20)	(7.826.080)	(5.494.636)
Ganancia Bruta		10.196.439	8.178.558
Otros Ingresos		334	717
Gasto de Administración	(19)	(7.721.719)	(7.872.728)
Pérdidas/ganancias de Activos Financieros	(21)	79.474	146.358
Diferencias de cambio	(17)	41.141	87.661
Resultado por unidades de reajuste		96.168	61.358
Ganancia antes de impuestos		2.691.837	601.924
Gasto por impuestos a las ganancias	(12b)	(694.305)	(132.316)
Ganancia procedente de oper.continuadas		1.997.532	469.608
Ganancia (pérdida) procedente de oper.discontinuas		-	-
Ganancia		1.997.532	469.608
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		1.997.532	469.608
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladas		-	-
Pérdida / Ganancia		1.997.532	469.608
Ganancia por acción			
		\$	\$
Ganancia por acción básica			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		570.723	134.174
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-
Ganancia por acción básica		570.723	134.174
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
		01-01-2024	01-01-2023
		31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Ganancia		1.997.532	469.608
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral		1.997.532	469.608
Total resultado integral		1.997.532	469.608

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Resultado del periodo	Dividendos provisorios o participaciones	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	432.462	(11.141)	1.619.347	469.608	(140.882)	2.369.394	2.369.394
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	432.462	(11.141)	1.619.347	469.608	(140.882)	2.369.394	2.369.394
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.997.532	-	1.997.532	1.997.532
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos definitivos	-	-	(800.000)	-	-	(800.000)	(800.000)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	(599.260)	(599.260)	(599.260)
Transferencias a resultado acumulados	-	-	469.608	(469.608)	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	140.882	140.882	140.882
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(330.392)	1.527.924	(458.378)	739.154	739.154
Saldo final al 31-12-2024	432.462	(11.141)	1.288.955	1.997.532	(599.260)	3.108.548	3.108.548

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Resultado del periodo	Dividendos provisorios o participaciones	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	432.462	(11.141)	928.792	2.760.555	(828.166)	3.282.502	3.282.502
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	432.462	(11.141)	928.792	2.760.555	(828.166)	3.282.502	3.282.502
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	469.608	-	469.608	469.608
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos definitivos	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos	-	-	(2.070.000)	-	(140.882)	(2.210.882)	(2.210.882)
Transferencias a resultado acumulados	-	-	2.760.555	(2.760.555)	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	828.166	828.166	828.166
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	690.555	(2.290.947)	687.284	(913.108)	(913.108)
Saldo final al 31-12-2023	432.462	(11.141)	1.619.347	469.608	(140.882)	2.369.394	2.369.394

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		
Cobros procedentes de comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	17.524.821	13.600.471
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.142.902)	(7.802.915)
Pagos a y por cuenta de los empleados.	(2.337.403)	(1.709.093)
Otros pagos por actividades de operación	(1.855.523)	(1.133.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de operación	393.521	893.421
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	383.454	718.430
Intereses recibidos	18.320	103.691
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	8.984.288	4.671.005
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Compras de activos intangibles	-	-
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	76.258.500	15.933.389
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(83.938.917)	(19.973.450)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(444.291)	(1.153.773)
Dividendos pagados	(800.000)	(2.070.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(8.924.708)	(7.263.834)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.	59.580	(2.592.829)
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	25.817	6.017
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	85.397	(2.586.812)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	90.418	2.677.230
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al término del periodo	175.815	90.418

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

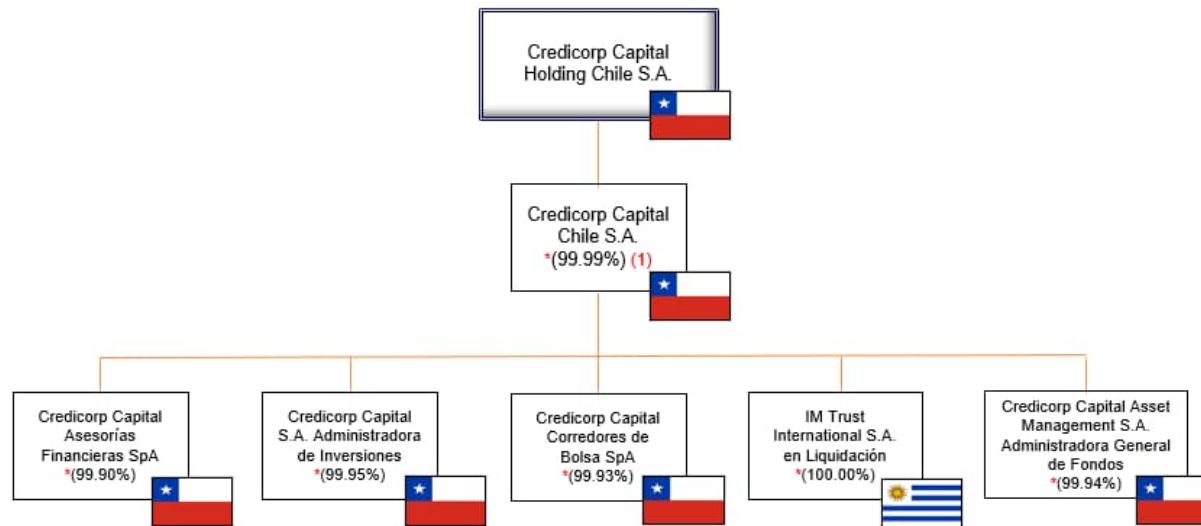
La matriz directa en Chile de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es Credicorp Capital Chile S.A., sociedad anónima cerrada no fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Credicorp Capital Holding Chile y Subsidiarias



Nota

* Porcentaje de participación del accionista mayoritario directo.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Los accionistas de la Sociedad son:

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

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad, con fecha 27 de marzo de 2025.

Nuestros Estados Financieros son auditados por EY Audit Ltda. que se encuentran inscritos en el registro de auditores bajo el N° 3 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre 2024, los Fondos administrados por la Sociedad son los siguientes:

a) Fondos Mutuos

- 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 Renta Estratégica.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Acciones Estratégicas.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Globales I.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam Investment Grade.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Short Duration Latam.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Brave Disco.
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Investment Grade
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Mediano Plazo.
- Fondo Mutuo Estructurado Credicorp Capital Renta UF 2027
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Power Pop
- Fondo Mutuo Credicorp Capital Risky Rock
- Fondo Mutuo Credicorp Latin American Equity

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

b) Fondos de Inversión

- 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 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 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 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 Renta Residencial II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Debt II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital PG Private Debt I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Debt III.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital – SLP II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Retorno Preferente Maestra I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Renta Inmobiliaria II.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Patio Renta Industrial I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Renta Residencial III.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Debt IV
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Independencia Deuda US I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Desarrollo Subsidio Habitacional I.
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Private Debt V
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Triton I (*)
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Independencia Deuda US II
- Fondo de Inversión Credicorp Capital Desarrollo Subsidio Habitacional-INGEVEC
- Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE II (*)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

c) Fondos de Inversión Privados.

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

(*) Al 31 de diciembre 2024, estos Fondo no ha iniciado operaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Base de preparación.

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

b) Período cubierto.

Los Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Estados de Resultados Integrales por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023. Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2024 y 2023.

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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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 2024 y 2023 son los siguientes:

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	\$	\$
Dólar	996,46	877,12
Euro	1.035,28	970,05

e) Base de conversión y unidades reajustables.

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

El valor de la UF al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	UF	UF
Unidad de Fomento	38.416,69	36.789,36

f) Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al 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”.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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 con efecto en resultados integrales y a valor razonable con efecto en resultados: ii) instrumentos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

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

Activos financieros a valor razonable, con cambios en resultado.

De acuerdo con 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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

g) Activos y pasivos financieros, continuación.

Los instrumentos financieros se encuentran registrados al 31 de diciembre 2024, a su valor razonable de acuerdo a los precios de mercado observados a la fecha de cierre de estos Estados Financieros.

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

Activos financieros, medidos a costo amortizado.

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

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

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

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

Instrumentos financieros a costo amortizado:

- Depósito a plazo:

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

- Operaciones de compra con compromiso de venta

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

h) 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.

i) 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.

j) Impuestos a la Renta e Impuestos diferidos

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

La Sociedad reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o 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.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

k) 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.

l) Otros Pasivos financieros

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

m) 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.

n) Política de dividendos

De acuerdo con lo establecido en la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad de fecha 30 de abril de 2024, la política general de dividendos para la Sociedad consistirá en repartir al menos el 30% de la utilidad, considerando, en todo caso, la situación económica y financiera de la Sociedad, el cumplimiento de sus compromisos y requerimientos de fondos para sus inversiones.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

ñ) Estado de Flujo Efectivo

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

o) Provisiones

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

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

p) Vacaciones del Personal

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

q) Reconocimiento de ingresos

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

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

q) Reconocimiento de ingresos, continuación.

Remuneraciones y Comisiones:

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

r) Ingresos provenientes de activos financieros

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

s) Remuneraciones y comisiones

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

t) Reconocimiento de gastos

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

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

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

u) Contratos de Arrendamiento:

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

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

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

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

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables:

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

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

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

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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

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

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

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

4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

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

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

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

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

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y la IFRS 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del periodo de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
IFRS 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad (continuación)

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros (continuación)

Mejoras anuales a las IFRS

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las IFRS que afectan IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas IFRS que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, el Consejo emitió la IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros ("IFRS 18") que reemplaza la IAS 1 Presentación de Estados Financieros. IFRS 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, IFRS 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para "ganancia o pérdida operativa", "ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias" y "ganancia o pérdida".

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por IFRS 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros (continuación)

Medidas de desempeño definidas por la administración

IFRS 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración (“MPM” por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. IFRS 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por IFRS 18 u otra norma contable IFRS.

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de “ganancia o pérdida” a “ganancia o pérdida operativa”. También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica IAS 33 Ganancias por Acción para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por IFRS 18 o una MPM según lo definido por IFRS 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en IAS 1 se han trasladado a IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, que ha pasado a denominarse IAS 8 Bases para la Preparación de Estados Financieros. IAS 34 Información Financiera Intermedia ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

IFRS 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los periodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

w) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

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

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el Consejo está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(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.

b) Medidas de Sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad mantiene operaciones de derivados que cubren su exposición a moneda extranjera, tanto en dólares estadounidenses como en euros.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los precios de mercado de los instrumentos que componen la cartera al 31 de diciembre de 2024. 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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(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.

Resumen sensibilidad Posiciones Moneda Extranjera			
	Cambio en tasa de cambio	Efecto en resultados antes de impuestos (2024)	Efecto en resultados antes de impuestos (2023)
	%	\$ Pesos	\$ Pesos
Devaluación:			
Dólares estadounidenses	5	(47.980.500)	(34.305.353)
Dólares estadounidenses	10	(91.599.137)	(65.492.038)
Euros	5	(13.908.921)	(42.103.325)
Euros	10	(26.553.395)	(80.379.074)
Revaluación:			
Dólares estadounidenses	5	53.031.079	37.916.443
Dólares estadounidenses	10	111.954.501	80.045.825
Euros	5	15.373.018	46.535.253
Euros	10	32.454.150	98.241.091

Resumen sensibilidad Fondos Mutuos/Fondos de Inversión			
	Cambios en el precio de mercado	Efecto en resultados antes de impuestos (2024)	Efecto en resultados antes de impuestos (2023)
Sensibilidad del precio de mercado	%	\$ Pesos	\$ Pesos
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/- 10	-	-
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/- 25	-	-
Fondos mutuos / Fondos de Inversión	+/- 30	-	-

Al 31 de diciembre 2024, la Sociedad no mantiene operaciones de fondos mutuos o fondos de inversión.

	2024	2023
Fondos Propias RF Nac.	0,0%	100,0%
Fondos Propios RV Nac.	0,0%	0,0%
Fondos Propios RF Int.	0,0%	0,0%
Fondos Propios RV Int.	0,0%	0,0%

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

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

c) Riesgo de crédito

El Riesgo de crédito que enfrenta la empresa está dado principalmente por las posiciones que mantenga por cuenta propia en inversiones.

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 previsible 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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(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.

e) Riesgo Operacional, continuación.

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

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

3.2. Estructura de Administración del Riesgo

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

a) Directorio Administradora General de Fondos

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

b) Comité de Riesgo

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

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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.2. Estructura de Administración del Riesgo, continuación.

d) Comité de Cumplimiento

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

e) Gerencia de Riesgos Corporativa

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo Corporativo en Credicorp Capital, basado en tres líneas de defensa y por tanto como parte de ello, en Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, a través de las Unidades locales de Riesgo Financiero, Operacional y Crédito. Esta Gerencia actúa dentro de la segunda línea de defensa, independiente al negocio, reportando los resultados del proceso de monitoreo y gestión del riesgo crediticio, operacional y financieros a los respectivos comités y a la alta administración.

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

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

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

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.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(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, continuación.

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

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

g) Unidad Riesgo Operacional

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

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación.

3.2. Estructura de Administración del Riesgo, continuación.

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 2024 y 2023, los activos que componen la cartera propia de la Administradora están invertidos en los siguientes Fondos:

31-12-2024

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
* Acciones BAP	1.085	182,6719	USD	198.199
* Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam serie B	20.821	1.845,3551	CLP	38.422
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	31	1.135,2901	USD	35.243
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	0,6912	1.135,2901	USD	782
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.565,0508	CLP	17
Depósito a Plazo Fijo - Banco de Chile	1	-	CLP	2.834
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	1	-	CLP	63
Contrato Pactos	1	-	CLP	596.651
Forward Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	1	-	USD	-
Total Otros Activos Financieros				872.211

31-12-2023

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
* Acciones BAP	1.179	131,5064	USD	155.046
* Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam serie B	20.821	1.495,1861	CLP	31.131
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	31	1.107,6555	USD	30.267
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	0,6912	1.107,6555	USD	671
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.565,0508	CLP	21
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	1	-	CLP	2.522
Contrato Pactos	-	-	CLP	-
Forward Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	1	-	USD	24
Total Otros Activos Financieros				219.682

* Ver nota 7 "Otros Activos Financieros".

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre 2024, no han ocurrido cambios contables que pudiesen afectar significativamente la presentación de estos estados financieros en comparación con el período anterior.

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

Saldos de cuentas por cobrar y/o por pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre 2024 y 2023:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimientos	Tipos de operación	31-12-2024 M\$
Credicorp Capital Chile S.A	Matriz	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre cuenta corriente mercantil, Remuneraciones, leyes sociales e impuestos mensuales	342.576
Credicorp Capital Asesorías Financieras SpA	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	-
Credicorp Capital S.A Administradora de Inversiones	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	(431)
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Más de 30 días	Servicios de Distribución - Corresponsalia - Proveedores	(68.678)
Grupo Crédito S.A.	Adm.común	Perú	Más de 30 días	Proveedores	(5.070)
Credicorp Capital Servicios S.A.S	Adm.común	Colombia	Más de 30 días	Proveedores	(42.206)
Credicorp Capital Corredores de Bolsa SpA	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas, pactos, colocación de cuotas y saldo en caja.	(273.470)
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	Adm.común	México	Más de 30 días	Traspaso cuenta mercantil	(5.162)
Total Cuentas por pagar a empresas relacionadas					(52.441)

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimientos	Tipos de operación	31-12-2023 M\$
Credicorp Capital Chile S.A	Matriz	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre cuenta corriente mercantil, Remuneraciones, leyes sociales e impuestos mensuales	(675)
Credicorp Capital Asesorías Financieras SpA	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	953
Credicorp Capital S.A Administradora de Inversiones	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas (Actividades de operación)	-
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Más de 30 días	Servicios de Distribución - Corresponsalia	(463.771)
Credicorp Capital Corredores de Bolsa SpA	Adm.común	Chile	Más de 30 días	Trasposos entre relacionadas, pactos, colocación de cuotas y saldo en caja.	(183.807)
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	Adm.común	México	Más de 30 días	Traspaso cuenta mercantil	(1.984)
Total Cuentas por pagar a empresas relacionadas					(649.284)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el número de ejecutivos considerados como personal clave, se componen de la siguiente forma:

Cargo	N° de ejecutivos 31-12-2024	N° de ejecutivos 31-12-2023
Gerente General	1	1
Ejecutivos	13	9
Total	14	10

Resumen	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Dieta	45.305	57.789
Remuneraciones	1.294.845	929.296
Total	1.340.150	987.085

Cargo	31-12-2024	31-12-2023
Directorio	5	5
Total	5	5

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

c) Transacciones

A continuación, se presentan transacciones entre Entidades Relacionadas al 31 de diciembre 2024:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2024 M\$	Efectos en Resultado M\$
Credicorp Capital Chile S.A.	Matriz	Chile	Traspaso de Fondos Servicios financieros Arriendo oficina Pago de dividendos definitivos ejercicio 2023	342.576 (2.949.672) (558.434) (799.542)	- (2.478.716) (469.272)
Credicorp Capital Holding Chile S.A	Adm.común	Chile	Pago de dividendos definitivos ejercicio 2023	(458)	-
Credicorp Capital Corredores de Bolsa SpA	Adm.común	Chile	Traspaso de Fondos Colocacion de Cuotas (*) Tomas de pactos (*) Vencimientos de pactos	(273.470) (4.217.816) (61.532.663) 61.269.157	- (3.544.383) - 18.320
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Servicios de Distribución - Corresponsalia - Proveedores	(33.011)	(33.011)
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	Adm.común	México	Servicios de distribución - Corresponsalia	(5.162)	(5.162)

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

c) Transacciones, continuación.

A continuación, se presentan transacciones entre Entidades Relacionadas al 31 de diciembre de 2023:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2023 M\$	Efectos en Resultado M\$
Credicorp Capital Chile S.A.	Matriz	Chile	Traspaso de Fondos	35.247	-
			Pago de dividendos definitivos ejercicio 2022	(2.070.000)	-
			Servicios financieros	(2.508.246)	(2.107.770)
			Arriendo oficina	(1.153.773)	(969.557)
Credicorp Capital Holding Chile S.A	Adm.común	Chile	Pago de dividendos definitivos ejercicio 2022	(2.070)	-
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	Adm.común	Chile	Traspaso de Fondos	(22.821)	-
			Colocacion de Cuotas	(2.818.821)	(2.368.757)
			(*) Tomas de pactos	(231.649.516)	-
			(*) Vencimientos de pactos	233.404.607	103.691
Credicorp Capital Servicios Financieros S.A	Adm.común	Perú	Servicios de distribución - Corresponsalía	(467.525)	(467.525)
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	Adm.común	México	Servicios de distribución - Corresponsalía	(1.983)	(1.983)

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

d) Conciliación de actividades de financiamiento:

La conciliación de actividades de financiamiento al 31 de diciembre 2024 y 2023, es la siguiente:

Rubro	Saldo 01-01-2024	Flujos de efectivo		Flujos distintos al efectivo			Saldo al 31-12-2024
		recibidos	pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por contratos de Arriendo	-	-	(444.291)	-	-	-	(444.291)
Pago de préstamos de entidades relacionadas	(7.263.834)	76.855.151	(83.938.917)	-	-	-	(14.347.600)
Totales	(7.263.834)	76.855.151	(84.383.208)	-	-	-	(14.791.891)
Dividendos pagados	-	-	(800.000)	-	-	-	(800.000)
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	76.855.151	(85.183.208)	-	-	-	(15.591.891)
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	-	(8.328.057)	-	-	-	-	-

Rubro	Saldo 01-01-2023	Flujos de efectivo		Flujos distintos al efectivo			Saldo al 31-12-2023
		recibidos	pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por contratos de Arriendo	-	-	(1.153.773)	-	-	-	(1.153.773)
Pago de préstamos de entidades relacionadas	(6.249.288)	15.933.389	(19.973.450)	-	-	-	(10.289.349)
Totales	(6.249.288)	15.933.389	(21.127.223)	-	-	-	(11.443.122)
Dividendos pagados	-	-	(2.070.000)	-	-	-	(2.070.000)
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	15.933.389	(23.197.223)	-	-	-	(13.513.122)
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	-	(7.263.834)	-	-	-	-	-

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(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	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Disponible	175.815	90.418
Compra con pacto de retroventa	-	-
Fondos Mutuos	-	-
Total Efectivo y equivalente al efectivo	175.815	90.418

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no existen restricciones respecto al disponible en efectivo y equivalentes al efectivo.

b) Vencimientos de activos y pasivos, al 31 de diciembre 2024 y 2023:

Vencimientos de Activos y Pasivos	Hasta 90 días	
	31-12-2024	31-12-2023
Activos		
Efectivo y equivalente al efectivo	175.815	90.418
Total de Activos	175.815	90.418
Pasivos		
Otros pasivos financieros	-	-
Total pasivos	-	-

Saldos	175.815	90.418
---------------	----------------	---------------

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

a) Otros Activos Financieros cuadro

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la composición del saldo es el siguiente:

31-12-2024

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
* Acciones BAP	1.085	182,6719	USD	198.199
* Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam serie B	20.821	1.845,3551	CLP	38.422
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	31	1.135,2901	USD	35.243
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	0,6912	1.135,2901	USD	782
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.565,0508	CLP	17
Depósito a Plazo Fijo - Banco de Chile	1	-	CLP	2.834
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	1	-	CLP	63
Contrato Pactos	1	-	CLP	596.651
Forward Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	1	-	USD	-
Total Otros Activos Financieros				872.211

31-12-2023

Inversión	Nominales	Valor cuota/acción	Moneda	Valor Contable M\$
* Acciones BAP	1.179	131,5064	USD	155.046
* Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam serie B	20.821	1.495,1861	CLP	31.131
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	31	1.107,6555	USD	30.267
* Fondo Mutuo Credicorp Capital Deuda Corporativa Latam IG serie B	0,6912	1.107,6555	USD	671
Fondo de Inversión Tierras del Sur	1	20.565,0508	CLP	21
Credicorp Capital Asset Management México SA de CV	1	-	CLP	2.522
Contrato Pactos	-	-	CLP	-
Forward Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	1	-	USD	24
Total Otros Activos Financieros				219.682

(*) Al 31 de diciembre 2024, la sociedad mantiene Acciones BAP y Cuotas en Fondos Mutuos, originado por un plan de beneficios a colaboradores.

b) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, este rubro no presenta saldo.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Concepto	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Cuentas por cobrar clientes (**)	2.573.469	1.980.712
Remuneraciones Fondos de Inversión	581.292	623.438
Otras cuentas por cobrar (*)	211.390	287.589
Remuneraciones Fondos Mutuos	338.115	293.747
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	94.396	335.935
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	3.798.662	3.521.421

(*) Otras cuentas por cobrar, corresponden en un 99% a gastos cancelados por la Administradora por cuenta de los Fondos administrados y el restante 1% a otras cuentas por cobrar.

(**) Cuentas por cobrar clientes corresponden en un 100% a provisiones de ingreso y facturas por cobrar relacionadas a la distribución de cuotas de fondos de inversión en el extranjero.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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

Al 31 de diciembre de 2024:

31 de diciembre de 2024	Total Cartera M\$	Cartera no vencida		Cartera vencida						Total corrientes M\$	Total no corrientes M\$
		Entre 1 a 30 días M\$	Entre 31 a 60 días M\$	Entre 61 a 90 días M\$	Entre 91 a 120 días M\$	Entre 121 a 150 días M\$	Entre 151 a 180 días M\$	Entre 181 a 210 días M\$	Más de 250 días M\$		
Remuneraciones Fondos Mutuos	338.115	338.115	-	-	-	-	-	-	-	338.115	-
Remuneraciones Fondos de Inversión	581.292	428.259	36.822	14.862	15.133	10.522	21.262	18.634	35.798	545.494	35.798
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	94.396	38.126	970	953	890	-	936	6.558	45.963	48.433	45.963
Cuentas por cobrar clientes	2.573.469	1.752.547	287.013	353.369	29.791	3.946	63.459	83.344	-	2.573.469	-
Otras cuentas por cobrar	211.390	99.389	10.887	49.298	1.871	3.732	16.407	28.793	1.013	210.377	1.013
Saldo Bruto al 31 de diciembre de 2024	3.798.662	2.656.436	335.692	418.482	47.685	18.200	102.064	137.329	82.774	3.715.888	82.774
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2024	3.798.662	2.656.436	335.692	418.482	47.685	18.200	102.064	137.329	82.774	3.715.888	82.774

Al 31 de diciembre de 2023:

31 de diciembre de 2023	Total Cartera M\$	Cartera no vencida		Cartera vencida						Total corrientes M\$	Total no corrientes M\$
		Entre 1 a 30 días M\$	Entre 31 a 60 días M\$	Entre 61 a 90 días M\$	Entre 91 a 120 días M\$	Entre 121 a 150 días M\$	Entre 151 a 180 días M\$	Entre 181 a 210 días M\$	Más de 250 días M\$		
Remuneraciones Fondos Mutuos	293.747	293.747	-	-	-	-	-	-	-	293.747	-
Remuneraciones Fondos de Inversión	623.438	411.296	41.344	43.943	43.943	42.290	40.622	-	-	623.438	-
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	335.935	51.423	49.407	48.975	48.971	48.487	47.902	834	39.936	295.999	39.936
Cuentas por cobrar clientes	1.980.712	787.582	234.957	121.004	15.237	89.480	460.349	272.103	-	1.980.712	-
Otras cuentas por cobrar	287.589	95.104	30.113	9.348	7.597	11.532	99.695	17.919	16.281	271.308	16.281
Saldo Bruto al 31 de diciembre de 2023	3.521.421	1.639.152	355.821	223.270	115.748	191.789	648.568	290.856	56.217	3.465.204	56.217
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2023	3.521.421	1.639.152	355.821	223.270	115.748	191.789	648.568	290.856	56.217	3.465.204	56.217

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES

En el rubro de activos intangibles, la sociedad mantiene una inversión asociada a la implementación de un sistema o software para la administración y/o gestión de los fondos administrados. A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, este activo aún no está disponible para su utilización.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo neto al 01.01.2023	386.246	386.246
Adquisiciones	-	-
Retiros/Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Amortización ejercicio	-	-
Saldo al 31.12.2023	386.246	386.246
Adquisiciones	-	-
Retiros/Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	10.855	-
Amortización ejercicio	-	-
Saldo al 31.12.2024	397.101	386.246

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 10 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO – PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

La composición de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Activos por Derecho de uso M\$	Total M\$
Saldo neto al 01.01.2023	945.573	945.573
Adiciones	-	-
Retiros bajas	-	-
Traspasos	-	-
Otros	-	-
Depreciación ejercicio	-	-
Saldo al 31.12.2023	945.573	945.573
Adiciones	-	-
Retiros bajas	(9.969)	(9.969)
Traspasos	-	-
Otros	(935.604)	(935.604)
Depreciación ejercicio	-	-
Saldo al 31.12.2024	-	-

La composición de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Pasivos por arrendamientos	-	955.542
Total pasivos por arrendamientos	-	955.542

A contar del mes de junio de 2024, se realizó una modificación en el plazo de los contratos de arriendo, los cuales pasaron a ser operativos, debido a esta modificación no clasifican para contabilizarse bajo NIIF 16.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 11 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Concepto	Vencimiento	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Otras cuentas por pagar (*)	60 días	1.293.020	906.847
Provisión bono Personal	<365 días	395.273	736.648
Proveedores	60 días	108.322	442.507
Provisión de vacaciones	<365 días	107.106	106.685
Imposiciones por pagar	30 días	25.851	21.651
Impuesto único por pagar	30 días	19.324	20.057
Impuesto adicional	30 días	1.715	13.455
13 % Retención honorarios	30 días	4.812	1.464
Asesorías	60 días	19.516	16.459
Total Cuentas comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes		1.974.939	2.265.773

(*) Otras cuentas por pagar corresponden principalmente a provisiones de rebates por pagar a la AFP, expense cap, impuestos por pagar y gestora de activos.

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

Concepto	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
SalDOS al 01-01-2024	106.685	736.648	843.333
Provisiones constituidas	107.106	395.273	502.379
Aplicación de provisiones	(106.685)	(736.648)	(843.333)
Utilización de provisiones	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
SalDOS al 31-12-2024	107.106	395.273	502.379

Concepto	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
SalDOS al 01-01-2023	133.926	709.393	843.319
Provisiones constituidas	106.685	736.648	843.333
Aplicación de provisiones	(133.926)	(709.393)	(843.319)
Utilización de provisiones	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
SalDOS al 31-12-2023	106.685	736.648	843.333

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 11 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, continuación.

Conceptos	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Provisión de vacaciones	107.106	106.685
Provisión bono Personal	395.273	736.648
Total Otras Provisiones	502.379	843.333

31-12-2024

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	-	502.379	-	-	-	502.379
						502.379

31-12-2023

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	-	843.319	-	-	-	843.319
						843.319

NOTA 12 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos por impuestos corrientes.

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Conceptos	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Provisión impuesto renta	(599.862)	(202.424)
Pagos provisionales mensuales	327.929	541.087
Provisión Impuesto gastos rechazados	(360)	(340)
Impuestos por recuperar	353.492	448.988
Total impuesto recuperar	81.199	787.311

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 12 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación.

b) Efecto en resultados.

El detalle de los saldos al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

Conceptos	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Gasto Tributario corriente	(603.076)	(217.224)
Efecto por impuestos diferidos	(91.229)	84.908
Total Efecto en Resultado	(694.305)	(132.316)

c) Impuestos diferidos.

El detalle de los saldos de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Conceptos	Activo diferido	
	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inversión en Fondo Privado	20.801	19.809
Fondo Mutuo	-	-
Provisión de vacaciones	28.919	28.805
Provisión de Bono Personal	38.243	168.275
Provisión Bono Socio	36.547	24.358
Efecto NIIF 16 Gastos por arrendamiento	-	2.692
Cuotas ILP	(2.414)	203
Provisión Cuotas ILP	-	-
Acciones BAP	(8.800)	(1.916)
Provisión bono matching	31.934	6.261
Desarrollo software	42.266	30.238
Total Impuestos diferidos	187.496	278.725

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 12 - 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 2024 y 2023 es la siguiente:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M\$			01-01-2023 31-12-2023 M\$		
	2.691.837			601.924		
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$
Utilidad financiera del ejercicio antes de impuesto						
Impuesto a la Renta	-27,00%	-	(726.796)	-27,00%	-	(162.519)
Otros Impuestos	-0,12%	(3.214)	-	-2,46%	(14.800)	-
Reajuste Art. 72	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Multas	1,34%	35.990	-	-0,09%	(570)	-
C.M. Tributaria	0,00%	(90)	-	9,11%	54.857	-
Otras diferencias permanentes	-0,01%	(356)	-	-1,53%	(9.192)	-
Impuesto único	0,01%	161	-	-0,02%	(92)	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	-25,78%	-	(694.305)	-21,99%	-	(132.316)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Conceptos	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Gastos anticipados	166.898	99.050
Otras cuentas por cobrar	-	1.655
Préstamos al Personal	55.807	50.794
Total Otros Activos no Financieros	222.705	151.499

NOTA 14 - 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

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 con el registro de Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre 2024, la Sociedad tiene 2 accionistas.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 14 - PATRIMONIO, continuación.

c) Capital

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

d) Otras Reservas

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

e) Política de dividendos

De acuerdo a lo establecido en la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad de fecha 30 de abril de 2024, la política general de dividendos para la Sociedad consistirá en repartir al menos el 30% de la utilidad, considerando, en todo caso, la situación económica y financiera de la Sociedad, el cumplimiento de sus compromisos y requerimientos de fondos para sus inversiones.

Con fecha 30 de abril de 2024 se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad donde se acordó efectuar un reparto de dividendo definitivo con cargo a utilidades del ejercicio 2023 por el monto total de M\$469.608.

Asimismo, con misma fecha se acordó distribuir un dividendo con cargo a utilidades de ejercicios anteriores por un total de M\$330.392, el cual se pagará a partir del día 30 de abril del presente año.

Al 31 de diciembre de 2024 y según lo acordado en junta ordinaria de accionistas realizada con fecha 30 de abril de 2024, la Sociedad ha pagado M\$800.000 con fecha 26 de agosto de 2024.

Concordando con la política de distribución, la provisión de dividendo mínimo señalada anteriormente, correspondiente al 30% de la utilidad al cierre del ejercicio 2024, el cual asciende a M\$599.260.-

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 14 - PATRIMONIO, continuación.

f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Concepto	31-12-2024	31-12-2023
	UF	UF
Patrimonio en UF	80.917	64.404

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

g) Ganancias por acción

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.

- a) La Sociedad constituyó para el período 2024, las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de los Fondos, de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la N° 20.712.

NOMBRE	COMPAÑÍA DE SEGUROS	MONEDA	MONTO COBERTURA	FECHA DE INICIO	FECHA DE TÉRMINO	N° PÓLIZA
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL INNOVACION LATAM	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008991-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL POWER POP	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008992-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PLAZA EGAÑA	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008993-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MEDIANO PLAZO	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008994-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL TOTAL RETURN	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008995-1
FONDO DEL INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL TIERRAS DEL SUR	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008997-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - PG RE SECONDARIES I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008998-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - PG RE SECONDARIES I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	2.700	10-01-2024	10-01-2025	12008998-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12008999-0
FONDO MUTUO ESTRUCTURADO CREDICORP CAPITAL RENTA NOMINAL	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009000-0
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RF LATAM	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009001-0
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RETORNO ABSOLUTO	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009002-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY AP I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009003-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009004-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL ACCIONES ESTRATEGICAS	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009005-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RETORNO PREFERENTE MAESTRA I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009006-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PATIO RENTA INDUSTRIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009007-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PATIO RENTA INDUSTRIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	8.000	10-01-2024	10-01-2025	12009007-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL DEUDA 360	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009008-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL DESARROLLO SUBSIDIO HABITACIONAL - INGEVECE	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009009-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL DESARROLLO SUBSIDIO HABITACIONAL I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009010-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INDEPENDENCIA DEUDA US I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009011-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INDEPENDENCIA DEUDA US II	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009012-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INDEPENDENCIA US I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009013-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	12.699	10-01-2024	10-01-2025	12009014-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT V	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009015-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL TRITON I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009016-1
FONDO MUTUO ESTRUCTURADO CREDICORP CAPITAL RENTA UF 2027	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009017-1
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CREDICORP CAPITAL RAICES	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.386	10-01-2024	10-01-2025	12009018-1
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CREDICORP CAPITAL RAICES	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	5.600	10-01-2024	10-01-2025	12009018-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA ESTRATEGICA	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	11.406	10-01-2024	10-01-2025	12009019-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	12.699	10-01-2024	10-01-2025	12009020-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - SLP	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	12.867	10-01-2024	10-01-2025	12009021-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	13.515	10-01-2024	10-01-2025	12009022-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	350	10-01-2024	10-01-2025	12009022-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA LATAM INVESTMENT GRADE	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	15.752	10-01-2024	10-01-2025	12008996-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL DEUDA CORPORATIVA INVESTMENT GRADE	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	15.752	10-01-2024	10-01-2025	12009023-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO - ACONCAGUA III	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	17.471	10-01-2024	10-01-2025	12009024-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009025-1
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	24.641	10-01-2024	10-01-2025	12009026-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUEZ	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	28.602	10-01-2024	10-01-2025	12009027-1
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IMT EXPLORACIONES MINERAS	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009028-1
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST PG MEXICAN ENERGY INFRASTRUCTURE	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009029-1
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009030-1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIGHT REGGAE	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156021-00
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL BRAVE DISCO	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156114-00
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RISKY ROCK	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156115-00
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL HEAVY METAL	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156116-00
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL SHORT DURATION LATAM	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156118-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO - ACONCAGUA II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156119-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156120-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156121-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL III	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156122-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG SECONDARIES I	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156123-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT I	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156125-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156126-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG SECONDARIES II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156127-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG SECONDARIES II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	2.094	10-01-2024	10-01-2025	156127-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT III	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156128-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL RENTA INMOBILIARIA II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156129-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ICG SE I	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156130-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PG PRIVATE DEBT I	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156131-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - SLP II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156132-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	12.092	10-01-2024	10-01-2025	156133-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG DIRECT II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	15.462	10-01-2024	10-01-2025	156134-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - PG DIRECT II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	19.008	10-01-2024	10-01-2025	156135-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - PRIVATE DEBT II	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	20.389	10-01-2024	10-01-2025	156136-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG SECONDARIES II FULLY FUNDED	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	22.563	10-01-2024	10-01-2025	156138-00
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL - AIX FULLY FUNDED	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	32.655	10-01-2024	10-01-2025	156140-00
IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES - DOS FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156141-00
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO - LOS NOGALES	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156142-00
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO - LOS NOGALES	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	3.766	10-01-2024	10-01-2025	156142-00
CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	242.300	10-01-2024	10-01-2025	12009031
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009030
IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES - DOS FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	Contemporaria Compañía de Seguros Generales S. A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	156141-00
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IMT EXPLORACIONES MINERAS	Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	UF	10.000	10-01-2024	10-01-2025	12009028

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación.

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

Al 31 de diciembre 2024, 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 35.132,89.-

Datos en M\$	31-12-2024
Total Activos	6.866.442
Total Pasivos	3.757.894
Patrimonio Neto (antes de descuentos)	3.108.548
Descuentos:	
Activos intangibles	397.101
Cuentas por cobrar EERR	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos de terceros	55.807
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	314.515
Total Descuentos	767.423
Patrimonio Neto (después de descuentos)	2.341.125
Inversiones en bienes corporales muebles	-
Porcentaje del Patrimonio después de descuentos	-
Descuento por bienes corporales muebles (exceso por sobre el 25%, si aplica)	-
Patrimonio Depurado	2.341.125
Valor UF	38.416,69
Patrimonio depurado (M\$)	2.341.125
Patrimonio depurado (UF)	60.940,31

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación.

- c) La Sociedad mantuvo un proceso de reclamo ante el Servicio de Impuestos Internos por una solicitud de devolución de un pago provisional mensual, por su año tributario 2014, el cual en primera instancia fue rechazada por el SII, por un monto de \$119.407.709.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, con fecha 24 de abril de 2024, el Servicio de Impuestos Internos, resolvió a favor sobre RAF presentada, procediendo a la devolución del pago provisional por su año tributario 2014.

NOTA 16 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA.

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría, según su conversión de acuerdo con moneda de origen y clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Conceptos		31-12-2024	31-12-2023
Activos corrientes y no corrientes	Moneda	Monto M\$	Monto M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	670.355	12.466
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	50.564	59.899
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	51.547	18.053
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	1.218.401	1.540.709
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	2.085.524	1.118.774
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	494.737	861.938
Total activos corrientes y no corrientes		4.571.128	3.611.839

Conceptos		31-12-2024	31-12-2023
Pasivos corrientes y no corrientes	Moneda	Monto M\$	Monto M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	(1.974.939)	(2.265.773)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	CLP	822.943	(649.284)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	USD	(875.384)	-
Total pasivos corrientes y no corrientes		(2.027.380)	(2.915.057)

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 17 - DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 respectivamente, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

Rubro	Moneda	01-01-2024	01-01-2023
		31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	USD	36.414	46.390
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	EUR	4.727	41.271
Utilidad por Diferencia de Cambios		41.141	87.661

NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

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

Fondos Mutuos.

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

Fondos de Inversión.

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

Fondos de Inversión Privado.

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

Administración de carteras de terceros.

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, continuación.

Distribución de Cuotas

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 respectivamente, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Ingresos por Distribución de cuotas	9.573.162	6.304.124
Remuneraciones Fondos de Inversión	4.399.616	3.896.886
Remuneraciones Fondos Mutuos	3.293.810	2.726.314
Remuneraciones Fondos de Inversión Privados	504.026	489.987
Ingresos Empresas Relacionadas	12.651	
Administración de carteras	239.254	255.883
Total ingresos por actividades ordinarias	18.022.519	13.673.194

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 19 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 respectivamente los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Remuneraciones	(2.590.521)	(3.115.603)
Servicios Financieros Empresa Relacionada	(3.262.422)	(2.519.432)
Depreciación activo por derecho de uso	(418.312)	(1.171.160)
Asesorías	(243.226)	(180.723)
Suscripciones	(336.920)	(146.083)
Servicios de auditorías	(71.129)	(54.277)
Gastos de Viajes	(84.709)	(193.861)
Seguros	(8.045)	(65.601)
Honorarios	(59.277)	(70.753)
Comisiones Bloomberg	(82.976)	(32.172)
Patente Municipal	(22.420)	(32.284)
Gastos Bancarios	(19.258)	(23.459)
Gastos legales y notariales	(14.597)	(35.652)
Otros gastos	(430.826)	(189.878)
Servicios informáticos	(77.081)	(41.790)
Total gastos de administración	(7.721.719)	(7.872.728)

NOTA 20 - COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 respectivamente, los costos de venta se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Otros gastos	(171.887)	(388.154)
Sistema operativo	(48.990)	(49.084)
Gastos de Fondos (*)	(4.060.820)	(2.688.641)
Colocación de cuotas	(3.544.383)	(2.368.757)
Total Costo de Venta	(7.826.080)	(5.494.636)

(*) Al 31 de diciembre 2024, un 63,37% corresponde a gastos asociados a Servicios de Corresponsalía Distribución de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros, tanto en el mercado local como internacional.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 21 - PÉRDIDAS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 respectivamente, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Ingresos por compras con pacto de retroventa	18.320	103.691
Inversión en Fondos Mutuos, Fondos de Inversión Privados y Públicos	13.070	12.251
Resultado pérdida por forward	(9.870)	(191)
Resultado pérdida (ganancia) por acciones BAP	57.954	30.607
Total Ingresos (Pérdidas) Financieras	79.474	146.358

NOTA 22 - SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2024, no se han aplicado sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

b) De otras autoridades administrativas

Servicios de Impuestos Internos:

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2024, no se han aplicado sanciones por parte del Servicio de Impuestos Internos.

NOTA 23 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 25 de enero de 2024, en sesión ordinaria de directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (en adelante como la “Sociedad”), la unanimidad de los directores acordó la designación de don Rafael Castellanos López Torres como director reemplazante del señor Alfonso Vial van Wersh. El señor Castellanos ejercerá el cargo hasta la celebración de la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad, donde se procederá con la renovación total del directorio.

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 23 - HECHOS RELEVANTES continuación.

Con fecha 30 de abril de 2024 se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó entre otras materias:

1. Aprobar el balance, los estados financieros y el informe de la empresa de auditoría externa de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.
2. Distribuir un dividendo definitivo, con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, por el monto total de \$469.608.000, esto es, un total de \$134.173,7142857140 por acción, el cual se pagará a partir del día 30 de abril del presente año.
3. Aprobar la política de dividendos de la Sociedad para el año 2024.
4. Designar un nuevo directorio y fijar su remuneración, el cual será compuesto por: Mariana Gómez Moffat y los señores Guillermo Tagle Quiroz, Rafael Castellanos López Torres, James Loveday Laghi y Klaus Kaempfe Lavarello.
5. Designar a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda. como empresa auditora externa de la Sociedad para el ejercicio 2024.
6. Dar cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante el ejercicio 2023.
7. Designar al diario El Líbero como periódico en la cual se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas que pudieran resultar necesarias y las demás publicaciones de la Sociedad.

Asimismo, con fecha 30 de abril de 2024 se celebró junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó distribuir un dividendo con cargo a utilidades de ejercicios anteriores, por el monto total de \$330.392.000, esto es, un total de \$94.397,71428571430 por acción, el cual se pagará a partir del día 30 de abril del presente año.

Con fecha 28 de agosto de 2024 se celebró sesión ordinaria de directorio de la Sociedad en la que se aprobó una nueva Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas de la Sociedad regidas por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas y la Norma de Carácter General N°501 de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 24 - MEDIOAMBIENTE

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de enero de 2025 se celebró junta extraordinaria de accionistas en la que se acordó la renovación del directorio de la Sociedad, el que se encontrará conformado por doña Mariana Gómez Moffat, don Klaus Kaempfe Lavarello, don James Loveday Laghi, don Rafael Castellano López Torres y don Gino Bettocchi Camogliano, a partir de la fecha de celebración de ésta hasta la próxima junta ordinaria de accionistas.

La Sociedad constituyó con fecha 10 de enero de 2025, las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de los Fondos, de acuerdo con lo previsto en el artículo 12 de la Ley N° 20.712:

NOMBRE	COMPañÍA DE SEGUROS	MONEDA	MONTO COBERTURA	FECHA DE INICIO	FECHA DE TÉRMINO	N° PÓLIZA
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL RENTA INMOBILIARIA II	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009588- 1
FONDO DE INVERSION CC RETORNO PREFERENTE MAESTRA I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009590- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL - SLP II	HDI Seguros S.A.	UF	11.183	10-01-2025	10-01-2026	12009664- 1
FONDO DE INVERSION CC ALTO RENDIMIENTO CLP	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009591- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT III	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009592- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PG PRIVATE DEBT I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009594- 1
FI CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009595- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL II	HDI Seguros S.A.	UF	21.248	10-01-2025	10-01-2026	12009665- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL - PRIVATE DEBT II	HDI Seguros S.A.	UF	12.536	10-01-2025	10-01-2026	12009683- 1
FI CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO- ACONCAGUA II	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009588- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PLAZA EGAÑA	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009600- 1
FI CREDICORP CAPITAL- PG RE SECONDARIES I	HDI Seguros S.A.	UF	11.493	10-01-2025	10-01-2026	12009666- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL- SLP	HDI Seguros S.A.	UF	13.090	10-01-2025	10-01-2026	12009667- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009602- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL- PG DIRECT III	HDI Seguros S.A.	UF	17.127	10-01-2025	10-01-2026	12009668- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL- AIX FULLY FUNDED	HDI Seguros S.A.	UF	27.041	10-01-2025	10-01-2026	12009669- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009606- 1
FI PRIVATE EQUITY PG SECONDARIES II FULLY FUNDED	HDI Seguros S.A.	UF	20.827	10-01-2025	10-01-2026	12009671- 1
FI CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG SECONDARIES II	HDI Seguros S.A.	UF	11.153	10-01-2025	10-01-2026	12009672- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL TIERRAS DEL SUR	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009608- 1
FI CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY - PG DIRECT II	HDI Seguros S.A.	UF	13.285	10-01-2025	10-01-2026	12009677- 1
FI CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL	HDI Seguros S.A.	UF	28.865	10-01-2025	10-01-2026	12009676- 1
FI CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO- ACONCAGUA II	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009613- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY AP I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009614- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL RF LATAM	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009615- 1
FI CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY- PG SECONDARIES I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009616- 1
FI CREDICORP CAPITAL PRIVATE EQUITY- PG DIRECT I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009617- 1
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA CREDICORP CAPITAL RAICES	HDI Seguros S.A.	UF	16.032	10-01-2025	10-01-2026	12009675- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE II	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009618- 1
FONDO INVERSION CC DESARROLLO SUBSIDIO HABITACIONAL INGEVEC	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009619- 1
FI CREDICORP CAPITAL - INDEPENDENCIA DEUDA US II	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009620- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL TRITON I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009621- 1
FONDO DE INVERSION CC DESARROLLO SUBSIDIO HABITACIONAL I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009622- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PRIVATE DEBT V	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009623- 1
FI CREDICORP CAPITAL - INDEPENDENCIA DEUDA US I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009624- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL - PRIVATE DEBT IV	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009625- 1
FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL RENTA RESIDENCIAL III	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009626- 1
FI CREDICORP CAPITAL PATIO RENTA INDUSTRIAL I	HDI Seguros S.A.	UF	16.096	10-01-2025	10-01-2026	12009673- 1
FI CREDICORP CAPITAL ICG SE I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009631- 1
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST EXPLOTACION MINERA	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009585- 1
FI PRIVADO IM TRUST PG MEXICAN ENERGY INFRASTRUCTURE	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009586- 1
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES II	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009587- 1
FONDO DE INVERSION PRIVADO IM TRUST ENERGIAS RENOVABLES I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009588- 1
FI PRIVADO CREDICORP CAPITAL INMOBILIARIO - LOS NOGALES	HDI Seguros S.A.	UF	13.024	10-01-2025	10-01-2026	12009663- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LATIN AMERICAN EQUITY	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009597- 1
FONDO MUTUO CC DEUDA CORPORATIVA LATAM INVESTMENT GRADE	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009604- 1
FONDO MUTUO CC DEUDA CORPORATIVA INVESTMENT GRADE	HDI Seguros S.A.	UF	19.127	10-01-2025	10-01-2026	12009670- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MEDIANO PLAZO	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009609- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL DEUDA 360	HDI Seguros S.A.	UF	16.125	10-01-2025	10-01-2026	12009659- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL ACCIONES ESTRATEGICAS	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009610- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET	HDI Seguros S.A.	UF	22.296	10-01-2025	10-01-2026	12009661- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA INTERNACIONAL	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009611- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL GLOBALES I	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009612- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RENTA ESTRATEGICA	HDI Seguros S.A.	UF	14.584	10-01-2025	10-01-2026	12009662- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ	HDI Seguros S.A.	UF	18.747	10-01-2025	10-01-2026	12009678- 1
FONDO MUTUO ESTRUCTURADO CREDICORP CAPITAL RENTA UF 2027	HDI Seguros S.A.	UF	10.605	10-01-2025	10-01-2026	12009684- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL RISKY ROCK	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009627- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL POWER POP	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009632- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL BRAVE DISCO	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009629- 1
FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL SHORT DURATION LATAM	HDI Seguros S.A.	UF	10.000	10-01-2025	10-01-2026	12009630- 1
CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	HDI Seguros S.A.	UF	213.200	10-01-2025	10-01-2026	12009686- 1

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pueda afectar significativamente estos Estados Financieros de la Sociedad.