

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Aportantes de
Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos – Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información complementaria adjunta, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, estado de resultados devengados y realizados y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros.


Marzo 30, 2022
Santiago, Chile


Roberto Leiva Casas-Cordero
RUT: 13.262.725-8

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Estados Financieros

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
ACTIVO			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	16	65.509	17.425
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	16.592.070	12.328.845
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	8	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	3.539	3.540
Otros documentos y cuentas por cobrar	14	-	-
Total Activos Corrientes		16.661.118	12.349.810
Activos No Corrientes			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	14	-	-
Otros activos		-	-
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		16.661.118	12.349.810
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA			
	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	31.331	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	3.776	4.506
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26	15.502	9.047
Otros documentos y cuentas por pagar	14	4.456	48.337
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos Corrientes		55.065	61.890
Pasivos No Corrientes			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		16.117.214	11.750.538
Resultado Acumuladas		430.789	(69.024)
Resultado del ejercicio		58.050	652.089
Dividendos provisorios	18	-	(45.683)
Total Patrimonio Neto		16.606.053	12.287.920
Total Pasivos y Patrimonio		16.661.118	12.349.810

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Estados de Resultado Integral

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
Intereses y reajustes	15	1.080.867	252.438
Ingresos por dividendos		113.010	88.731
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		(3.555)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.086.638)	494.471
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	148.862	(61.496)
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	222
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		252.546	774.366
GASTOS			
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	26	(173.977)	(98.424)
Honorarios por custodia y admistración		(7.932)	(1.576)
Costos de transacción		(8.655)	(16.023)
Otros gastos de operación	28	(3.932)	(6.254)
Total gastos de operación		(194.496)	(122.277)
Utilidad/(pérdida) de la operación		58.050	652.089
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		58.050	652.089
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		58.050	652.089
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		58.050	652.089

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2021 M\$							
	Aportes	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2021	11.750.538	-	-	-	(69.024)	652.089	(45.683)	12.287.920
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	45.683	45.683
Subtotal	11.750.538	-	-	-	(69.024)	652.089	-	12.333.603
Capital	8.288.467	-	-	-	-	-	-	8.288.467
Repartos de patrimonio	(3.921.791)	-	-	-	-	-	-	(3.921.791)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(152.276)	-	-	(152.276)
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	58.050	-	58.050
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	652.089	(652.089)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2021	16.117.214	-	-	-	430.789	58.050	-	16.606.053

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2020 M\$							
	Aportes	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2020	11.038.793	-	-	-	-	(69.024)	-	10.969.769
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	11.038.793	-	-	-	-	(69.024)	-	10.969.769
Capital	2.094.952	-	-	-	-	-	-	2.094.952
Repartos de patrimonio	(1.383.207)	-	-	-	-	-	-	(1.383.207)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(45.683)	(45.683)
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	652.089	-	652.089
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	(69.024)	69.024	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2020	11.750.538	-	-	-	(69.024)	652.089	(45.683)	12.287.920

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO**

Estados de Flujo de Efectivo (Método directo)
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(45.997.256)	(18.685.509)
Venta de activos financieros	7	40.516.210	18.000.496
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.317.235	25.386
Liquidación de instrumentos financieros derivados		75.053	-
Dividendos recibidos		113.010	67.418
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(167.522)	(97.951)
Otros gastos de operación pagados		(19.491)	(16.312)
Otros ingresos de operación percibidos		-	821
Flujo neto originado por actividades de la operación		(4.162.761)	(705.651)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Capital		8.288.467	2.094.952
Repartos de patrimonio		(3.921.791)	(1.383.207)
Repartos de dividendos	18	(152.276)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		4.214.400	711.745
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo		51.639	6.094
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		17.425	11.331
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		(3.555)	-
Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo		65.509	17.425

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información general

El Fondo de Inversión CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP, (en adelante el ‘Fondo’) es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la ‘Administradora’), conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, en adelante también la “Ley”. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Credicorp Capital y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°016 de fecha 15 de enero de 2004.

El Fondo de Inversión CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP, es un fondo de inversión no rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El objetivo principal del Fondo será la inversión en instrumentos de deuda y renta fija, emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros en el mercado nacional y/o internacional.

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

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

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 85% de sus activos en los instrumentos señalados precedentemente.

Con fecha 01 de octubre de 2019, el Fondo de Inversión CREDICORP CAPITAL ALTO RENDIMIENTO CLP inició sus actividades.

El Fondo tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2040, prorrogable por el período que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

Con fecha 31 de agosto de 2019, se depositó el primer Reglamento Interno del Fondo, en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), de acuerdo a lo indicado en el artículo N°46 de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”) y la Norma de Carácter General N° 365 de fecha 7 de mayo de 2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “Norma”).

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información general (continuación)

▪ **Modificaciones reglamento interno, 2021:**

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta modificaciones en su Reglamento Interno.

▪ **Modificaciones reglamento interno, 2020:**

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta modificaciones en su Reglamento Interno.

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados por la administración para su emisión el 30 de marzo de 2022.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) circular 592, las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), más normas específicas dictadas por la CMF.

b) Base de medición

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

c) Juicios y estimaciones contables

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

El Fondo, siguiendo las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, aplicó anticipadamente las disposiciones de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

d) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

e) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo la inversión en instrumentos de deuda y renta fija, emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros en el mercado nacional y/o internacional.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera al peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

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

ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Hasta la presentación de los presentes Estados Financieros las principales transacciones en moneda extranjera son tranzadas en la misma moneda funcional.

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación.

- Los activos y pasivos estado de situación financiera son en su moneda funcional
- Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados son transados y presentados en su moneda funcional; y
- Por lo descrito en los puntos anteriores no aplica las diferencias de cambio

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

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

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

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

Modificaciones a las NIIF vigentes:

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

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

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 31 de diciembre de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

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

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 31 de diciembre de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

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

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

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

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

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

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

Modificaciones a las NIIF

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

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

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

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

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

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

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

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

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

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

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

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

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

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

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

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

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

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

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

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

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

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

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

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

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

Las modificaciones incluyen los siguientes:

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

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

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

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

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

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

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación):

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

a) Clasificación

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

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

i) Activos financieros a costo amortizado

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

ii) Pasivos financieros

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

Los otros pasivos son medidos a costo histórico.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el Estado de Resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Deterioro de valor de activos financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

2.6 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

Incluye las siguientes partidas:

a) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.7 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo sólo mantiene en este rubro el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.8 Aportes (capital pagado)

a) **Moneda en que se recibirán los aportes:** Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos o en especies según lo establecido en la sección Cuatro siguiente.

b) **Valor para conversión de aportes:** El valor cuota para la conversión de los aportes será el correspondiente al día anterior de efectuada la solicitud de aporte por el Partícipe, conforme a las siguientes reglas:

Si la solicitud de aporte es realizada un Día Hábil antes de las 12:45 horas, se considerará realizado el aporte en ese día. Si la solicitud de aporte es efectuada con posterioridad a las 12:45 horas de un Día Hábil, o en un día que no sea Día Hábil, se entenderá realizada a las 9:00 horas del Día Hábil siguiente.

Ahora bien, para cuando el aporte se realice en especies, primero es necesario proceder a la valorización de las mismas. La valorización se realizará al precio de mercado del día en que se ponen a disposición de la Administradora las especies. En dicho caso, el valor cuota corresponderá al del día en que las especies fueron puestas a disposición de la Administradora.

Se deja constancia que, para estos efectos, es necesario que las especies se entreguen a la Administradora antes del cierre de las operaciones del Fondo. Para aquellos casos en que las especies se pongan a disposición de la Administradora con posterioridad al cierre de las operaciones del Fondo, la valorización de éstas y el valor de la cuota serán los correspondientes al del día hábil inmediatamente siguiente al de la entrega de las especies. Se deja constancia de que para ambos casos el aporte al Fondo se hará efectivo al día hábil inmediatamente siguiente al de la valorización de las especies.

En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la CMF, el precio de la Cuota será aquel que determinen las partes.

2.9 Adquisición de cuotas de propia emisión

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

El Fondo podrá mantener en cartera Cuotas de su propia emisión hasta por un 5% del patrimonio total de cada una de las series del Fondo.

Asimismo, podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas representativa de hasta un 1% del patrimonio total de cada una de las series del Fondo, salvo en los casos establecidos en el artículo 43° de la Ley.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.9 Adquisición de cuotas de propia emisión (continuación)

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

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

2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y equivalente al efectivo, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

2.11 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio o la cantidad que libremente determine la Administradora, sin perjuicio de dar cumplimiento a lo dispuesto en la sección SEIS del Reglamento Interno.

Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. En caso de que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas. (Ver Nota 19 - Reparto de Beneficios a los Aportantes).

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.11 Dividendos por pagar (continuación)

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

2.12 Tributación

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

2.13 Beneficio tributario

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

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

2.14 Garantías

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene activos entregados en garantía.

2.15 Segmentos

El Fondo de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno, tiene como política general la inversión en instrumentos de deuda y renta emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros en el mercado nacional y/o internacional.

Nota 3 - Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios de criterios contables, respecto al ejercicio anterior.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

Para dar cumplimiento a lo señalado en el numeral precedente el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de lo establecido en el Título III del Reglamento Interno, siempre con un límite global para estas inversiones no inferior a un 85% del activo total del Fondo:

- a) Títulos de deuda, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, mutuos hipotecarios endosables, bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales o extranjeras que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- b) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República, con garantía estatal o de esas instituciones.
- c) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central extranjero, o con garantía de esos estados o instituciones.
- d) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda emitidos por entidades nacionales o extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero.
- e) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda de cualquier clase de entidades emisoras nacionales, cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que lleva la CMF.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

f) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda de cualquier clase de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en su país de emisión, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

g) Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, tanto nacionales como extranjeros.

h) Cuotas de fondos de inversión privados, siempre que cuenten con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.

i) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF, o acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

j) Acciones cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en Chile o en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

k) Pactos sobre instrumentos de renta fija nacionales o extranjeros que se lleven a cabo en dichos mercados.

l) Otros mutuos hipotecarios otorgados por entidades autorizadas por la ley, tales como letras hipotecarias.

m) Carteras de crédito o de cobranza, de aquéllas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

n) Carteras de crédito o de cobranza extranjeras, autorizadas por la CMF en la forma que disponga el Reglamento de la Ley.

o) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos representativos de deuda.

p) Otros valores o instrumentos representativos de deuda emitidos en el extranjero que autorice la CMF.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa de aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la CMF. El Fondo no podrá poseer más de un 49% del capital social de dichas sociedades.

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

Para efectos de la inversión en los instrumentos señalados en las letras e), f), h) y j), en caso de que las entidades emisoras de dichos instrumentos se hubieren constituido recientemente, los instrumentos o títulos de deuda en que invierta el Fondo deberán contener una obligación de dicha entidad de auditar sus estados financieros en el ejercicio inmediatamente siguiente a su constitución. Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la inversión en los instrumentos señalados en las letras e) y f) del número 2.1 anterior, no será necesario que la entidad emisora audite sus estados financieros, si el instrumento respectivo se encuentra garantizado por entidades que cumplan dicho requisito.

Los fondos en los cuales el Fondo invierta no deberán cumplir con límites y condiciones de inversión ni de diversificación.

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

Los instrumentos en los cuales invertirá sus recursos el Fondo no requerirán de clasificación de riesgo.

CARACTERÍSTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES

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

a) Instrumentos señalados en la letra a) a la f) del numeral 2.1 anterior, hasta un 100% del activo del Fondo.

b) Instrumentos señalados en la letra g) a la h) del numeral 2.1 anterior, hasta un 40% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

CARACTERÍSTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES (continuación)

c) Instrumentos señalados en la letra i) a la j) de la política de inversión, hasta un 10% del activo del Fondo.

d) Instrumentos señalados en la letra k) de la política de inversión, hasta un 40% del activo del Fondo.

e) Instrumentos señalados en la letra l) a la p) de la política de inversión, hasta un 80% del activo del Fondo.

Excepciones al límite de inversión general: Los límites de inversión de los activos del Fondo a los que se refiere el presente Reglamento Interno no tendrán aplicación durante la liquidación del Fondo ni durante el primer año calendario desde la fecha del primer depósito del presente Reglamento Interno en el registro que al efecto lleva la CMF.

Asimismo, los límites de inversión de los activos del Fondo mencionados anteriormente y siguientes del Reglamento Interno podrán aumentar proporcionalmente en relación al tamaño de la obligación y en alguna de las siguientes circunstancias: (i) En el caso de ser necesario mantener reservas de liquidez para el cumplimiento de obligaciones del Fondo, durante los 12 meses anteriores a su vencimiento, hasta el cumplimiento de dichas obligaciones y por el monto necesario para su cumplimiento; (ii) En el caso de ser necesario mantener reservas de liquidez para el cumplimiento de obligaciones del Fondo, durante los 12 meses anteriores a su vencimiento, hasta el cumplimiento de dichas obligaciones y por el monto necesario para su cumplimiento; (iii) En el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de dividendos definitivos o provisorios, entre la fecha en que se informen dichos dividendos y hasta su pago efectivo, derechos a retiro, rescates y disminuciones de capital.

Adicionalmente a lo anterior, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

a) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 10% del activo del Fondo.

b) Inversión en instrumentos o valores emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o un estado o Banco Central extranjero, siempre que la clasificación de deuda soberana asignada por al menos dos entidades clasificadoras internacionales reconocidas sea igual o superior a Categoría BBB, para los instrumentos de largo plazo emitidos por el Estado extranjero o su banco central: Hasta un 100% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

CARACTERÍSTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES (continuación)

c) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 25% del Fondo.

d) Cuotas emitidas por un mismo fondo de inversión privado: Hasta el 100% de las cuotas suscritas y pagadas de dicho fondo.

e) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta chilena, o bien Acciones de transacción bursátil emitidas por una misma sociedad o corporación extranjera, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: Hasta un 10% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad y, en todo caso, hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente a dicho emisor.

f) Acciones emitidas por sociedades anónimas cerradas o sociedades por acciones, sea nacional o extranjera: Hasta un 49% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad.

Si se produjeran excesos de inversión, respecto de los límites indicados en los numerales anteriores, que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos de la Norma de Carácter General N°376 y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso. Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente y mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

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

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

El Fondo se encontrará autorizado para celebrar operaciones con relacionados, en los términos de lo dispuesto en la Sección II de la Norma de Carácter General N°376 de la CMF, o la que la modifique o reemplace.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

CARACTERÍSTICAS Y LÍMITES DE LAS INVERSIONES (continuación)

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos anteriormente, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que fije la CMF.

OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO

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

Operaciones con retroventa o retrocompra:

Sobre los valores de oferta pública indicados en el numeral 2.1 de la Sección DOS del Reglamento Interno. anterior, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente. Estas operaciones deberán celebrarse con emisores cuya clasificación de riesgo sea igual o mejor que BBB- y N-2, conforme a las categorías de clasificación establecidas en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045, y siempre y cuando sean entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la CMF o por su equivalente, en caso de ser valor de oferta pública para ser ofrecidos en el extranjero.

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Contratos de Derivados:

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

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swap deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero, siempre y cuando dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (*investment grade*) otorgada por una clasificadora de riesgo nacional o extranjera. Asimismo y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

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

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

(1) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo;

(2) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Contratos de Derivados (continuación)

(3) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 30% del activo total del Fondo;

(4) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 30% del patrimonio del Fondo;

(5) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 25% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;

(6) Los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado, al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, no podrá exceder del 25% del activo total del Fondo;

(7) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo;

(8) La cantidad neta comprometida a vender de un activo cuyo objeto sea tasa de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo;

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Contratos de Derivados (continuación)

(9) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice que no tenga inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 25% del activo total del Fondo;

(10) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice que no tenga inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo; y

(11) En el caso que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites establecidos en las letras a) y b) de los números 1 al 4, del Título V de la Norma de Carácter General N° 113 de 2001.

VALORACIÓN DE LAS INVERSIONES

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad a los criterios establecidos por las normativas impartidas por la CMF, en caso de haberla, y de acuerdo con los siguientes criterios:

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL

ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

VALORACIÓN DE LAS INVERSIONES (continuación)

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

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo en Credicorp Capital, basado en tres líneas de defensa, a través de las Unidades locales de Riesgo Mercado y Liquidez, Operacional y Crédito. Esta Gerencia actúa dentro de la segunda línea de defensa, independiente al negocio, reportando los resultados del proceso de monitoreo y gestión del riesgo crediticio, operacional, mercado y liquidez a los respectivos comités y a la alta administración.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo Operacional**

Esta área es responsable de garantizar el adecuado cumplimiento del modelo de gestión de riesgo operacional, las políticas, metodologías, procedimientos y todo lo necesario para la correcta aplicación de todo lo anterior. La Gestión del Riesgo Operacional debe cubrir los siguientes componentes o procesos:

- Gestión y Evaluación de Riesgo Operacional
- Eventos de pérdida e incidentes de riesgo operacional
- Gestión de Continuidad de Negocio
- Política de Seguridad de la información.
- Riesgos de la Innovación: Nuevos Procesos, Productos, Canales, Aplicaciones y Servicios.
- Plan de Capacitación y Cultura en Riesgo Operacional.

- **Unidad Riesgo Mercado y Liquidez**

La gestión del riesgo mercado y liquidez cuenta con diversas políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

- **Unidad Riesgo Crédito**

Esta área es responsable de administrar eficientemente las políticas de riesgo de crédito, donde se busca identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. Asimismo, es parte de su función realizar el seguimiento al cumplimiento de los límites de inversión expuestos en el reglamento interno del fondo.

La gestión del riesgo crédito cuenta con políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

a) Riesgos de mercado

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

i) Riesgo de precios

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

ii) Riesgo cambiario

Es el riesgo de incurrir en una potencial pérdida en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

El Fondo opera y mantiene principalmente instrumentos financieros denominados en la moneda funcional del fondo, el peso chileno. El valor de mercado de las posiciones en pesos corresponde a un 71% del fondo, lo restante está denominado en UF.”

iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. En el siguiente cuadro, se muestra la composición de la cartera de inversión por tramos de duración:

Tramo de duración	31-12-2021		31-12-2020	
	Valor M\$	% Activos	Valor M\$	% Activos
0-1 año	1.792.452	10,76%	4.708.721	38,13%
1-2 años	1.014.812	6,09%	136.378	1,10%
2-3 años	3.383.550	20,31%	687.772	5,57%
3-4 años	3.183.453	19,11%	864.098	7,00%
+4 años	7.217.803	43,32%	5.931.876	48,03%
Totales	16.592.070	99,59%	12.328.845	99,83%

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tipo de interés (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, si las tasas de interés sobre activos y pasivos hubieran sido mayores en 100 puntos base, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución de activos netos del Fondo atribuibles a sus partícipes sería la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
Efecto sobre el patrimonio debido a un incremento en 100 puntos bases en las tasas de interés	3,51%	3,34%
Efecto sobre el patrimonio debido a una disminución en 100 puntos bases en las tasas de interés	-3,51%	-3,34%

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está asociado a la pérdida parcial o total de la inversión por el incumplimiento o incapacidad de pago por parte del emisor del instrumento de deuda.

La gestión de este riesgo involucra seguimiento y monitoreo por parte de los portfolios manager, equipos de análisis y comités de inversiones. Adicionalmente, la unidad de riesgo de crédito realiza el seguimiento periódico de las concentraciones de fondos en determinados emisores, contrapartes, industrias o países e informa a las instancias correspondientes de la Administradora sobre las exposiciones que podrían derivar en un evento de riesgo de crédito.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

La exposición del Fondo al riesgo de crédito a la fecha de cierre de los Estados Financieros está representada por los valores libros de los activos financieros a igual fecha, según se presenta en el siguiente detalle:

Activo	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	65.509	17.425
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	16.592.070	12.328.845
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	3.539	3.540
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-
Totales	16.661.118	12.349.810

La composición de la cartera de inversión del Fondo por tipo de Rating al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Clasificación de Riesgo Nacional	31-12-2021 %	31-12-2020 %
A	28,08%	30,50%
Otros*	25,79%	30,82%
AA	19,89%	16,97%
BBB	11,94%	7,73%
AAA	7,58%	0,00%
Soberano	1,77%	0,00%
C	0,96%	0,00%
N-1	0,00%	7,75%
Total	96,01%	93,77%

(*) Fondos de Inversión, Fondos Mutuos y Pagaré de Empresas

Clasificación de Riesgo Internacional	31-12-2021 %	31-12-2020 %
Otros*	3,99%	6,23%
Sub Totales	3,99%	6,23%
Totales	100,00%	100,00%

(*) Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros y Bonos Emitidos por Empresas Extranjeras

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

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

Tipo de Instrumentos	31-12-2021	31-12-2020
	%	%
Bonos de Empresas	60,88%	55,20%
Pagare de Empresas	9,02%	-
Cuotas de Fondos de Inversión	7,37%	6,44%
Otros Instrumentos de deuda	7,33%	7,99%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en UF	1,77%	-
Cuotas de Fondos de Inversión Privados Nacionales	-	8,27%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	7,58%	-
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	2,65%	2,99%
Contrato sobre productos que consten en factura	2,07%	5,66%
Depósito a Plazo Fijo con vencimiento a Corto Plazo	-	7,75%
Bonos Emitidos por Empresas Extranjeras	1,33%	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	2,46%
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros	-	3,24%
Total	100%	100%

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

10 Principales Emisores	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
ACF CAPITAL S.A	9,02%	-
Inversiones Independencia Ltda.	7,33%	-
Fondo de Inversión WEG-2	4,58%	6,44%
Scotiabank BBVA	3,72%	2,04%
Ripley Corporativo S.A	3,19%	3,84%
Banco de Chile	2,91%	5,71%
FONDO DE INVERSIÓN WEG-1	2,79%	-
Coagra S.A	2,66%	2,34%
SMU S.A	2,62%	4,31%
Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	2,61%	0,35%

La concentración por grupo empresarial respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

Grupo Empresarial	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Banco Internacional	4,05%	2,70%
Scotiabank Chile	3,72%	2,04%
Banco de Chile	3,70%	6,93%
SMU S.A.	3,58%	6,55%
Ripley Corp S.A.	3,19%	3,84%

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

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

Sector	% 31-12-2021	% 31-12-2020
Financiero	41,28%	35,76%
Construccion	7,87%	5,37%
Banco	7,58%	11,58%
Comercio	6,98%	9,10%
Minero	5,35%	6,99%
Sanitario	4,17%	2,33%
Industrial	3,29%	2,36%
Holding	3,19%	2,30%
Inmobiliario	3,13%	1,48%
Concesionaria	3,10%	4,57%
Transporte	2,58%	1,20%
Educacion	2,45%	-
Gobierno	1,77%	-
Entretenimiento	1,54%	-
Factoring	1,41%	0,37%
Salud	1,28%	1,64%
Alimentos	1,08%	0,25%
Telecomunicaciones	1,08%	7,99%
Leasing	0,87%	1,05%
Energía	-	5,66%
Total	100%	100%

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

c) Riesgo de liquidez

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 mes	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2021					
Pasivo corriente					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	31.331	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	3.776	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	15.502	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	4.456	-	-	-	-
Total pasivo corriente	55.065	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	16.117.214
Resultados acumulados	-	-	-	-	430.789
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	58.050
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	-	16.606.053
Flujos de salida de efectivo contractual	55.065	-	-	-	16.606.053
PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 mes	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2020					
Pasivo corriente					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	4.506	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	9.047	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	48.337	-	-	-	-
Total pasivo corriente	61.890	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	11.750.538
Resultados acumulados	-	-	-	-	(69.024)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	652.089
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(45.683)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	12.287.920
Flujos de salida de efectivo contractual	61.890	-	-	-	12.287.920

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	65.509	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	342.916	1.449.536	12.915.430	1.884.188
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	3.539	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Total de activos	69.048	342.916	1.449.536	12.915.430	1.884.188

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17.425	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	1.951.549	652.510	6.856.488	2.868.298
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	3.540	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Total de activos	20.965	1.951.549	652.510	6.856.488	2.868.298

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

5.3 Estimación del valor razonable

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020. (Ver Nota 2 Resumen de Criterios Contables Significativos 2.3 letra c): Estimación del valor razonable):

Activos al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	1.222.983	-	-	1.222.983
– Cuotas de fondos mutuos	-	440.262	-	440.262
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	1.258.299	-	-	1.258.299
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	1.496.111	-	-	1.496.111
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	10.100.519	220.943	-	10.321.462
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	1.559.156	-	-	1.559.156
– Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en UF	293.797	-	-	293.797
Total activos	15.930.865	661.205	-	16.592.070
Pasivos al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	31.331	-	-	31.331
Total pasivos	31.331	-	-	31.331

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	2.200.210	-	-	2.200.210
– Cuotas de fondos mutuos	668.088	-	-	668.088
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	1.642.996	-	-	1.642.996
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	6.766.056	-	-	6.766.056
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Derivados	72.127	-	-	72.127
– Otros títulos de deuda	979.368	-	-	979.368
Total activos	12.328.845	-	-	12.328.845
Pasivos al 31 de diciembre de 2020				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene instrumentos de nivel 3.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta activos ni pasivos a costo amortizado.

Nota 6 - Juicios y estimaciones contables críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados.

El Fondo no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles.

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 7 - Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto:

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	440.262	668.088
Cuotas de fondos de inversión	1.222.983	2.200.210
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	2.754.410	1.642.996
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	10.321.462	6.766.056
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	293.797	-
Otros títulos de deuda	1.559.156	979.368
Derivados	-	72.127
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	16.592.070	12.328.845

b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
-Resultados realizados	751.522	274.331
-Resultados no realizados	(495.421)	499.813
Total ganancias/(pérdidas)	256.101	774.144
Total ganancias/(pérdidas) netas	256.101	774.144

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

c) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, presentan los siguientes movimientos en esta categoría.

Instrumento	31-12-2021				31-12-2020			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Cuotas de fondos mutuos	-	440.262	440.262	2,6425	302.118	365.970	668.088	5,4097
Cuotas de fondos de inversión	1.222.983	-	1.222.983	7,3403	788.903	397.666	1.186.569	9,6080
Subtotal	1.222.983	440.262	1.663.245	9,9828	1.091.021	763.636	1.854.657	15,0177
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	2.754.410	-	2.754.410	16,5320	1.642.996	-	1.642.996	13,3038
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	10.100.519	220.943	10.321.462	61,9494	6.766.056	-	6.766.056	54,7867
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	293.797	-	293.797	1,7634	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1.559.156	-	1.559.156	9,3580	979.368	-	979.368	7,9302
Subtotal	14.707.882	220.943	14.928.825	89,6028	9.388.420	-	9.388.420	76,0207
Inversiones No Registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	1.013.641	-	1.013.641	8,2078
Subtotal	-	-	-	-	1.013.641	-	1.013.641	8,2078
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	72.127	-	72.127	0,5840
Subtotal	-	-	-	-	72.127	-	72.127	0,5840
Total	15.930.865	661.205	16.592.070	99,5856	11.565.209	763.636	12.328.845	99,8302

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	12.328.845	10.967.365
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	1.080.867	252.438
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(937.776)	432.975
Adiciones	45.997.256	18.685.509
Ventas (netas de resultados)	(40.516.210)	(18.000.496)
Otros movimientos	(1.360.912)	(8.946)
Saldo final	16.592.070	12.328.845

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 9 - Activos financieros a costo amortizado

a) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se presentan movimientos en esta categoría.

Instrumento	31-12-2021				31-12-2020			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 9 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se presentan movimientos en esta categoría.

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos cobrados	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos devengados	-	-
Diferencias de cambio de instrumentos	-	-
Adiciones	-	-
Ventas	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	-	-
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se presentan movimientos en esta categoría.

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	-	-

Nota 10 - Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 11 - Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, presentan los siguientes movimientos en esta categoría.

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	3.539	3.540
Total	3.539	3.540

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

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

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	3.539	3.540
Saldo final	3.539	3.540

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	3.776	4.506
Total	3.776	4.506

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

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

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	3.776	4.506
Saldo final	3.776	4.506

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto.

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
– Derivados	31.331	-
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	31.331	-

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldo en este rubro:

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta el siguiente saldo en este rubro:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión dividendo	-	45.683
Provisión de auditoría y otros	4.456	2.654
Total	4.456	48.337

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

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	4.456	48.337
Dólares estadounidenses	-	-
Saldo final	4.456	48.337

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 15 - Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta el siguiente saldo en este rubro:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	1.080.867	252.438
Total	1.080.867	252.438

Nota 16 - Efectivo y Equivalente al Efectivo

a) Composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	65.509	17.425
Fondos Mutuos	-	-
Otros	-	-
Total	65.509	17.425

b) Detalle del Efectivo y Equivalente al Efectivo por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Pesos chilenos	CLP	17.375	17.425
Dólar estadounidense	USD	48.134	-
Monto del Efectivo y Equivalentes al Efectivo		65.509	17.425

Nota 17 - Cuotas en circulación

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

	31-12-2021			Total
	Series			
	B	I	IM	
Saldo de Inicio al 1 de enero	7.450.982	-	4.218.808	11.669.790
Cuotas suscritas	4.979.365	3.004.628	-	7.983.993
Canje de cuotas				-
Cuotas rescatadas	(2.317.202)	(712.787)	(725.378)	(3.755.367)
Saldo Final	10.113.145	2.291.841	3.493.430	15.898.416

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en circulación (continuación)

	31-12-2020			
	Series			Total
	B	I	IM	
Saldo de Inicio al 1 de enero	6.815.140	-	4.218.808	11.033.948
Cuotas suscritas	2.041.894	-	-	2.041.894
Canje de cuotas	(1.406.052)	-	-	(1.406.052)
Cuotas rescatadas	-	-	-	-
Saldo Final	7.450.982	-	4.218.808	11.669.790

Los valores cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Fecha	Series		
	B	I	IM
31-12-2021 \$	1.046,4630	978,7206	1.082,0165
31-12-2020 \$	1.049,8311	-	1.069,3377

Nota 18 - Reparto de beneficios a los aportantes

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo ha realizado el siguiente Reparto de beneficios a los aportantes.

Fecha de distribución	Monto por serie M\$			Monto Total Dividendo	Tipo de dividendo
	B	I	IM		
15-06-2021	90.442	23.842	37.992	152.276	Definitivo

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no realizó Reparto de beneficios a los aportantes.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 19 – Repartos de Patrimonio

Tal como se indica en el cuadro de patrimonio neto, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se produjeron los siguientes rescates de patrimonio, los cuales se pagaron al valor cuota vigente al día de dichos rescates:

Descripción	31-12-2021 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(3.921.791)	-	-	(3.921.791)
Totales	(3.921.791)	-	-	(3.921.791)

Descripción	31-12-2020 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(1.383.207)	-	-	(1.383.207)
Totales	(1.383.207)	-	-	(1.383.207)

Nota 20 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Serie B			Serie I			Serie IM		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-0,3208%	-0,3208%	5,4109%	-2,1954%	N/A	N/A	1,1857%	1,1857%	8,5811%
Real	-6,3712%	-6,3712%	-3,6132%	-7,1765%	N/A	N/A	-5,1630%	-5,1630%	-0,8518%
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	5,4328%	N/A	N/A	6,6095%	6,6095%	9,4730%

Dado que el Fondo inició sus operaciones el 1 de octubre de 2019, solo es posible calcular rentabilidad para el periodo actual y últimos 12 meses. La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el valor cuota del 01 de enero de 2021 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Para las Serie I, la rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el valor cuota al 31 de marzo de 2021 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Nota 21 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta datos relativos a valor económico de la cuota puesto que no mantienen inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 24 - Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones.

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	15.930.865	100,0000	95,6170	661.205	100,0000	3,9686
Otras Entidades	-	-	0,0000	-	-	-
Total Cartera Inversión	15.930.865	100,0000	95,6170	661.205	100,0000	3,9686

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020 M\$						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	11.493.082	99,3763	93,0628	763.636	100,0000	6,1834
Otras Entidades	72.127	0,6237	0,5840	-	0,0000	-
Total Cartera Inversión	11.565.209	100,0000	93,6468	763.636	100,0000	6,1834

Nota 26 - Partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

El fondo es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la 'Administradora'), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile.

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 26 - Partes relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración (continuación)

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
B	Hasta un 1,50% (IVA incluido)	No aplica
I	Hasta un 1,10% (IVA incluido)	No aplica
IM	No contempla	No aplica

Base de cálculo en caso de remuneración fija: Se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la Serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. Para efectos de la presente sección, el cierre de operaciones del Fondo corresponderá a las 14:00 hrs.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del I.V.A. vigente a la fecha del depósito del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere la presente sección se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno. Dicha actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación escrita a su domicilio, dentro de los cinco días siguientes a su ocurrencia.

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2021 ascendió a M\$173.977 (al 31 de diciembre de 2020 M\$98.424), adeudándose M\$15.502 al cierre de los presentes Estados Financieros (M\$9.047 al 31 de diciembre de 2020).

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

Tenedor	Serie B 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	2.966.788	400.854	267.674	3.099.968	3.244.002	19,4705

Tenedor	Serie IM 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	4.218.808	-	725.378	3.493.430	3.779.949	22,6872

c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta transacciones con parte relacionadas que informar.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Garantía constituida por la Sociedad administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12 Ley N°20.712)

Fecha	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
31-12-2021	Póliza de seguro	HDI Seguros	Banco Santander	10.000,00	01/01/2021 - 10/01/2022
31-12-2020	Póliza de seguro	HDI Seguros	Banco Santander	10.000,00	01/01/2020 - 10/01/2021

Nota 28 - Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos por este concepto:

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual M\$	Monto acumulado M\$	
		31-12-2021	31-12-2020
Asesorías	(1.002)	(3.874)	(5.814)
Gastos Market Maker	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	-	(58)	(440)
Total	(1.002)	(3.932)	(6.254)
% sobre el activo del fondo	0,0060	0,0236	0,0506

Nota 29 - Información estadística

Mes	31-12-2021											
	Serie B				Serie I				Serie IM			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
\$	\$	M\$		\$	\$	M\$		\$	\$	M\$		
Enero	1.066,0527	1.066,0527	8.498.654	42	-	-	-	-	1.087,2450	1.087,2450	4.586.878	1
Febrero	1.073,4741	1.073,4741	8.953.454	47	-	-	-	-	1.096,0745	1.096,0745	4.624.128	1
Marzo	1.073,1819	1.073,1819	8.639.992	48	1.000,6894	1.000,6894	1.050.474	1	1.097,1731	1.097,1731	4.628.762	1
Abril	1.062,2427	1.062,2427	10.194.187	55	990,8149	990,8149	2.882.144	12	1.087,3291	1.087,3291	4.587.233	1
Mayo	1.059,1383	1.059,1383	10.895.688	60	988,2549	988,2549	2.874.697	12	1.085,5335	1.085,5335	4.579.657	1
Junio	1.035,0072	1.035,0072	10.727.221	61	966,0563	966,0563	2.820.775	12	1.062,1096	1.062,1096	4.480.837	1
Julio	1.035,1219	1.035,1219	10.646.513	61	966,4917	966,4917	2.903.948	12	1.063,5815	1.063,5815	4.487.046	1
Agosto	1.041,9822	1.041,9822	10.252.999	60	973,2278	973,2278	2.689.523	11	1.071,9953	1.071,9953	4.522.542	1
Septiembre	1.035,6746	1.035,6746	10.904.571	74	967,6544	967,6544	2.674.121	11	1.066,8204	1.066,8204	4.500.710	1
Octubre	1.030,2826	1.030,2826	10.967.930	75	962,9437	962,9437	2.661.103	11	1.062,6192	1.062,6192	4.482.986	1
Noviembre	1.041,3116	1.041,3116	10.492.875	75	973,5718	973,5718	2.231.272	11	1.075,3193	1.075,3193	3.756.553	1
Diciembre	1.046,4630	1.046,4630	10.583.032	75	978,7206	978,7206	2.243.072	11	1.082,0165	1.082,0165	3.779.949	1

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Información estadística (continuación)

Mes	31-12-2020											
	Serie B				Serie I				Serie IM			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	999,0209	999,0209	7.557.663	36	-	-	-	-	1.003,6700	1.003,6700	4.234.291	1
Febrero	990,4829	990,4829	7.127.046	34	-	-	-	-	996,2788	996,2788	4.203.109	1
Marzo	944,9442	944,9442	6.799.372	34	-	-	-	-	951,6854	951,6854	4.014.978	1
Abril	958,7250	958,7250	6.898.532	33	-	-	-	-	966,7557	966,7557	4.078.557	1
Mayo	960,5514	960,5514	6.256.540	32	-	-	-	-	969,8321	969,8321	4.091.535	1
Junio	977,3787	977,3787	6.366.983	33	-	-	-	-	988,0394	988,0394	4.168.348	1
Julio	989,7653	989,7653	6.447.674	33	-	-	-	-	1.001,8366	1.001,8366	4.226.556	1
Agosto	1.021,4902	1.021,4902	6.292.253	31	-	-	-	-	1.035,2665	1.035,2665	4.367.591	1
Septiembre	1.020,1139	1.020,1139	6.283.775	31	-	-	-	-	1.035,1472	1.035,1472	4.367.087	1
Octubre	1.027,1202	1.027,1202	6.326.933	31	-	-	-	-	1.043,5854	1.043,5854	4.402.686	1
Noviembre	1.037,8950	1.037,8950	6.856.155	35	-	-	-	-	1.055,8339	1.055,8339	4.454.361	1
Diciembre	1.049,8311	1.049,8311	7.822.273	41	-	-	-	-	1.069,3377	1.069,3377	4.511.330	1

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

El Fondo no mantiene inversiones en sociedades sobre las cuales posean control directo, indirecto o por cualquier otro medio al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Nota 31 – Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene Operaciones de compra con retroventa que informar.

Nota 32 – Sanciones

- Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estado Financieros.
- Con fecha 9 de marzo de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Internos, por un monto de \$474.489 por Rectificadorio DJ1922 AT2019.
- Con fecha 17 de febrero de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Interno, por un monto de \$747.417 por diferencia de impuesto F29.

Nota 33 - Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2022 y hasta el 10 de enero de 2023, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

Nota 33 - Hechos posteriores (continuación)

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

ANEXOS

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Estados Financieros Complementarios
 Al 31 de diciembre de 2021
 (expresado en miles de pesos)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2021 M\$			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	440.262	440.262	2,6425
Cuotas de fondos de inversión	1.222.983	-	1.222.983	7,3403
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	2.754.410	-	2.754.410	16,5320
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	293.797	-	293.797	1,7634
Otros títulos de deuda	11.659.675	220.943	11.880.618	71,3074
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTAL	15.930.865	661.205	16.592.070	99,5856

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

B) ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	751.522	274.553
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	113.010	88.731
Enajenación de títulos de deuda	230.637	(42.814)
Intereses percibidos en títulos de deuda	407.875	228.414
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	222
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(1.168.413)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(1.168.413)	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	672.992	499.813
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	475.789
Intereses devengados de títulos de deuda	672.992	24.024
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(194.496)	(122.277)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(173.977)	(98.424)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(16.587)	(17.599)
Otros gastos	(3.932)	(6.254)
Diferencias de cambio	(3.555)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	58.050	652.089

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
ALTO RENDIMIENTO CLP
 Estados Financieros Complementarios
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(614.942)	152.276
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	751.522	274.553
Pérdida no realizada de inversiones	(1.168.413)	-
Gastos del ejercicio	(194.496)	(122.277)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(3.555)	-
DIVIDENDOS PRO VISORIOS	-	(45.683)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(128.603)	(128.603)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	12.642	12.642
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	164.918	12.642
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(152.276)	-
Pérdida devengada acumulada	(141.245)	(141.245)
Pérdida devengada acumulada inicial	(141.245)	(141.245)
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(743.545)	(22.010)