

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E
PLUS**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Al 31 de diciembre de 2021, 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 Estados Financieros	7

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



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de marzo de 2022

Señores Aportantes
Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus, que comprenden los estados 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 28 de marzo de 2022
Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos - Estados Complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 resultado devengado y realizado 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 tomados como un todo.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		31-12-2021	31-12-2020
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	17	130.378	191.230
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	5.447.222	7.761.783
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	361	361
Otros documentos y cuentas por cobrar	14	570	3.399
Total Activos Corrientes		5.578.531	7.956.773
Activos No Corrientes			
Otros activos		-	-
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		5.578.531	7.956.773
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	19	112
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	7.954	7.909
Remuneraciones sociedad administradora	27	5.163	7.974
Otros documentos y cuentas por pagar	14	5.675	14.935
Total Pasivos Corrientes		18.811	30.930
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO			
Capital		1.373.924	2.911.497
Otras Reservas		(296.678)	(296.678)
Resultados Acumulados		5.282.574	5.201.944
Resultado del ejercicio		(800.100)	121.273
Dividendos provisorios		-	(12.193)
Total Patrimonio		5.559.720	7.925.843
Total Pasivos y patrimonio		5.578.531	7.956.773

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Estados de Resultados Integrales

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

(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 30-12-2020
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	16	434.511	251.075
Ingresos por dividendos		20.398	16.244
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		37.330	15.662
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(850.516)	182.919
Resultado por venta de instrumentos financieros		(338.568)	(199.180)
Otros	35	-	3.385
Total ingresos netos de la operación		(696.845)	270.105
GASTOS			
Comisión de administración	27	(82.098)	(113.799)
Honorarios por custodia y admistración		(2.948)	(5.239)
Costos de transacción		(14.114)	(26.056)
Otros gastos de operación	29	(4.095)	(3.738)
Total gastos de operación		(103.255)	(148.832)
Utilidad de la operación		(800.100)	121.273
Costos financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto		(800.100)	121.273
Resultado del ejercicio		(800.100)	121.273
Otros resultados integrales:			
Otros Ajustes al Patrimonio		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		(800.100)	121.273

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (expresado en miles de pesos)

Descripción	31-12-2021 M\$						
	Capital	Otras Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2021	2.911.497	(296.678)	(296.678)	5.201.944	121.273	(12.193)	7.925.843
Cambios contables	-	-	-	-	-	12.193	12.193
Subtotal	2.911.497	(296.678)	(296.678)	5.201.944	121.273	-	7.938.036
Aportes	2.581.397	-	-	-	-	-	2.581.397
Repartos de patrimonio	(4.118.970)	-	-	-	-	-	(4.118.970)
Repartos de dividendos	-	-	-	(40.643)	-	-	(40.643)
Resultados integrales del ejercicio:							
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(800.100)	-	(800.100)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	121.273	(121.273)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2021	1.373.924	(296.678)	(296.678)	5.282.574	(800.100)	-	5.559.720
Descripción	31-12-2020 M\$						
	Capital	Otras Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2020	8.862.776	(296.678)	(296.678)	3.802.360	1.399.584	-	13.768.042
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.862.776	(296.678)	(296.678)	3.802.360	1.399.584	-	13.768.042
Aportes	6.276	-	-	-	-	-	6.276
Repartos de patrimonio	(5.957.555)	-	-	-	-	-	(5.957.555)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	(12.193)	(12.193)
Resultados integrales del ejercicio:							
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	121.273	-	121.273
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	1.399.584	(1.399.584)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2020	2.911.497	(296.678)	(296.678)	5.201.944	121.273	(12.193)	7.925.843

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo)

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

(expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(13.973.635)	(23.934.638)
Venta de activos financieros	7	15.345.090	29.936.991
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		191.625	124.733
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(3.996)	(16.541)
Dividendos recibidos		20.398	13.724
Pago de cuentas y documentos por pagar		(100.001)	(159.616)
Otros ingresos de operación percibidos		553	23.670
Flujo neto originado por actividades de la operación		1.480.034	5.988.323
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		2.581.397	6.276
Repartos de patrimonio		(4.118.970)	(5.957.555)
Repartos de dividendos		(40.643)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(1.578.216)	(5.951.279)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(98.182)	37.044
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		191.230	138.524
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		37.330	15.662
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		130.378	191.230

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 E PLUS (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 E PLUS es un fondo de inversión 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 los instrumentos indicados en la sección DOS del Reglamento Interno del Fondo, en mercados financieros nacionales y extranjeros.

No obstante lo anterior, las inversiones del Fondo se orientarán mayoritariamente en instrumentos de deuda o renta fija, nacionales y extranjeros, y productos derivados asociados a los mismos.

El Fondo no garantiza su rentabilidad. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es el asociado a la inversión en los instrumentos específicos que se indican en la sección DOS del presente Título.

La Administradora aplicará los controles y procedimientos necesarios para asegurar el correcto control y monitoreo de los riesgos de mercado, riesgos del emisor y liquidez que aseguren el óptimo desempeño del Fondo.

El Fondo fue constituido y organizado originalmente el 14 de abril de 2011 por IM Trust S.A. Administradora de Inversiones como un Fondo de Inversión Privado denominado Fondo de Inversión Privado E Plus, conforme a las disposiciones del Título VII de la Ley N°18.815 sobre Fondos de Inversión (la “Ley”) y su reglamento.

Con fecha 19 de diciembre del 2014 se inicia operaciones del Fondo de Inversión Credicorp Capital E PLUS según inscripción en Superintendencia de Valores y Seguros (S.V.S), actual Comisión para el Mercado Financiero. (C.M.F). El Fondo tendrá una duración indefinida.

Con fecha 19 de diciembre de 2014, 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 E PLUS

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

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2021:

Con fecha 29 de marzo de 2021, se depositó el Reglamento Interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus (el "Fondo"), el cual contiene las modificaciones que a continuación se indican, introducidas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), entrando en vigencia el 28 de abril de 2021:

1. En la Sección II. "Política de Inversión y Diversificación", número DOS. "Política de Inversiones", se modificó el numeral 2.1., agregando un nuevo instrumento en numeral (12), que permite la inversión en instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de deuda o capitalización de emisores nacionales o internacionales como ETFs.
2. En la Sección II. "Política de Inversión y Diversificación", se modificó el número TRES. "Características y Límites de las Inversiones" el cual define los límites máximos de los instrumentos en que podrá invertir el Fondo de la siguiente forma:
 - a. En el numeral 3.1, se modifican los siguientes límites máximos por tipo de instrumento:
 - i. Respecto a la inversión en cuotas de fondos, se modifica el límite máximo de inversión de 30% a 50% del activo total del Fondo y se indica que este límite será aplicable para los ETFs.
 - ii. Respecto a la inversión de acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas nacionales, se modifica el límite máximo de inversión de 5% a 10% del activo total del Fondo.
 - b. En el numeral 3.2, en cuanto a los límites máximos por emisor, se incluyen en el literal (v) las acciones y los ETFs; es decir que dichos instrumentos no tendrán límite en cuanto a la clasificación de riesgo del emisor.
3. En la Sección II. "Política de Inversión y Diversificación", se modificó el número SEIS. "Conflictos de Interés" el cual trata la forma de solucionar eventuales conflictos de interés entre los distintos fondos administrados por la Administradora.
4. En la Sección VI. "Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", se modificaron los números UNO. "Series de Cuotas" y DOS. "Remuneración de cargo del Fondo" para incorporar las Series I, AC y CC, sus características y las remuneraciones a ser pagadas por las mencionadas series a la Administradora.
5. En la Sección VII. "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", número UNO. "Aporte y Rescate de Cuotas", se modificaron los siguientes numerales:
 - a. Numeral 1.5, en cuanto a la forma de efectuar aportes y solicitar rescates.
 - b. Se incorporó una nuevo numeral 1.8, el cual establece ciertas directrices y lineamientos para el rescate de cuotas en periodos definidos como excepcionales por la Administradora.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2021 (continuación):

6. En la Sección VII. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, número CUATRO. “Plan Familia y Canje de Serie de Cuotas”, se incorporó el numeral 4.3, en la que se especifican los mecanismos de canje obligatorio de Series de Cuotas.

7. Producto de la inclusión de las nuevas Series I, AC y CC se procede a realizar una actualización del Anexo 1 del Reglamento Interno.

8. Se reemplazó toda referencia realizada a la página web www.credicorpcapital.cl por referencias a www.credicorpcapital.com/chile.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2020:

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

Las cuotas del Fondo se cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICCPLUSB y no han sido sometidas a clasificación de riesgo.

Con fecha 31 de diciembre de 2015, mediante Resolución Exenta N°368, la SVS 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 28 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 E PLUS

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 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido formulados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Consulting Board (IASB).

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.

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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

2.1 Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

a) 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 es invertir en valores de renta fija corporativa o soberana de emisores nacionales y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional, y ofrecer a los inversionistas una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local. 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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 Moneda funcional y conversión de moneda extranjera (continuación)

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Moneda	31-12-2021	31-12-2020
Tipo de cambio (dólar)	844,69	710,95

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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):

Modificaciones a las NIIF vigentes:

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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):

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

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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):

- 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 E PLUS

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</i> (Modificaciones a la NIC 1 y <i>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</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	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 E PLUS

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 E PLUS

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 E PLUS

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 E PLUS

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 E PLUS

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 E PLUS

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 E PLUS

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 E PLUS

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):

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 lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

a) Clasificación (continuación)

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.

ii) Activos financieros a costo amortizado

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

Bajo este concepto, el Fondo presenta las operaciones de compra con pacto de retroventa.

iii) 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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 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.

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

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.

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

2.4 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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 (continuación)

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 efectivo equivalente

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en cuotas de Participación del Fondo, en adelante las “Cuotas”, nominativas, unitarias, de igual valor y características, de conformidad con lo establecido en el Título VI del Reglamento Interno del Fondo.

Las cuotas son valores de oferta pública, inscritas en el Registro de Valores de la CMF y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, bajo el código nemotécnico

Serie B	CFICCPLUSB
Serie AC	CFICCPLUAC
Serie IM	CFICCPLUSM

De conformidad con la clasificación del Fondo, éste paga a sus aportantes, en adelante los “Aportantes” o los “Partícipes”, las cuotas rescatadas a más tardar el día 90 corrido siguiente a la fecha de solicitud de rescate o el día hábil siguiente en caso que ese día sea sábado, domingo o festivo (salvo lo dispuesto en el numeral 1.6 del Título VII del Reglamento Interno del Fondo, referido a los rescates por montos significativos), en la forma y plazos establecida en la política de pago de rescates del Fondo establecida en el Título VII de su Reglamento Interno.

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

En todo lo no regulado en el Reglamento Interno del Fondo, 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 efectivo equivalente, 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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio respectivo o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número SEIS. Beneficio Tributario del Reglamento Interno del Fondo, pudiendo la Administradora distribuir un porcentaje superior (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.

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.

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante, lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley. Para estos efectos, los Aportantes podrán indicarle a la Administradora su intención de recibir el pago de dividendos en cuotas liberadas del mismo mediante declaración realizada en el Contrato General o por medio de una declaración escrita enviada a la Administradora en cualquier momento, pero, a lo menos, 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

2.13 Beneficio tributario (continuación)

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 renta fija y derivados por lo que se ha establecido desarrollar una única línea de negocios que mantiene un segmento de operación único.

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, cuya versión vigente se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Avenida Apoquindo N°3721, piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene por objeto invertir sus recursos en instrumentos de mercados financieros nacionales y extranjeros.

No obstante, lo anterior, las inversiones del Fondo se orientarán mayoritariamente en instrumentos de deuda o renta fija, nacionales y extranjeros, y productos derivados asociados a los mismos.

- El Fondo no garantiza su rentabilidad. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es el asociado a la inversión en los instrumentos específicos que se indican en lo siguiente.
- La Administradora aplicará controles y procedimientos necesarios para asegurar el correcto control y monitoreo de los riesgos de mercado, emisor y liquidez que aseguren el óptimo desempeño 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 numeral siguiente y de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

- a) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones.
- b) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- c) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras que cuenten con garantía de esas entidades.
- d) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.
- e) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones e instituciones financieras o garantizados por éstas.
- f) Bonos, y efectos de comercio emitidos por entidades extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- g) Bonos, títulos de deuda de corto plazo, títulos de deuda de securitización y títulos de deuda subordinada cuya emisión haya sido registrada en la CMF.
- h) Pagarés y otros títulos de deuda privada 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 de Empresas de Auditoría Externa que al efecto lleva la CMF
- i) Cuotas de Fondos Mutuos o de Inversión nacionales o extranjeros;
- j) Contratos sobre productos que consten de facturas, cuyos padrones se encuentren inscritos en el Registro de Producto que lleva la CMF y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos, de acuerdo a la normativa bursátil emitida por dicha entidad.
- k) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas nacionales.
- l) Instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de deuda o capitalización de emisores nacionales o internacionales como ETFs.

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 N°20.712, sujeto a los límites indicados a continuación.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

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.

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

El Fondo 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.

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

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

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

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB- o superiores a éstas, a que se refieren el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045.

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

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán nacionales como internacionales y deberán cumplir con los requisitos de regulación y supervisión de la Norma de Carácter General N° 376 de la CMF o aquella norma que la modifique o reemplace.

Las monedas en las cuales se podrán expresar las inversiones del Fondo y/o las monedas que podrán mantenerse como disponibles, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la normativa aplicable al efecto, son las que se indican a continuación:

Baht tailandés, Corona checa, Corona noruega, Corona sueca, Dírham, Dólar australiano, Dólar canadiense, Dólar de Singapur, Dólar estadounidense, Dólar hongkonés, Dólar neozelandés, Dólar taiwanés, Euro, Forint, Franco suizo, Indonesia, Libra esterlina, Nueva lira turca,

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

Nuevo Shequel israelí, Nuevo sol peruano, Peso colombiano, Peso Filipino, Peso mexicano, Peso chileno, Rand, Real brasileño, Ringgit Malasia, Rublo Ruso, Rupia, Unidad de Fomento, Won coreano, Yen, Yuan Renminbi de China, Zloty.

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:

- i) En los instrumentos indicados según inversión recursos del Fondo letras (a), (b), (c), (d), (e), (f), (g) y (h), hasta el 100% del activo total del Fondo cada uno;
- ii) Respecto de los instrumentos indicados según inversión recursos del Fondo letra (i) y (l) anterior, hasta el 50% del activo total del Fondo
- iii) Respecto de los instrumentos indicados según inversión recursos del Fondo letra (j) anterior, la inversión en dichos instrumentos tendrá un límite máximo del 20% del activo total del Fondo.
- iv) En los Instrumentos indicados según inversión recursos del Fondo letra (k) del numeral 2.1 del Reglamento Interno, el Fondo podrá invertir hasta el 10% del activo total del Fondo.
- v) Disponible en caja y banco en moneda extranjera. Hasta el 100% del activo total del Fondo.

En la inversión de los recursos del Fondo, deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión:

A. Diversificación de las inversiones por emisor:

- i) En los instrumentos señalados según inversión recursos del Fondo letras (a), (c) y (f) anteriores, el límite máximo dependerá de la clasificación de riesgo del emisor:
 - a. Emisores cuya clasificación de riesgo en moneda extranjera hubiere sido clasificada en categoría AA- o superior por Standard & Poor's y o sus equivalentes: Hasta un 100% del activo total del Fondo.
 - b. Emisores cuya clasificación de riesgo en moneda extranjera hubiere sido clasificada en categoría BBB- hasta A+, ambas inclusive, de Standard & Poor's y o sus equivalentes: Hasta un 25% del activo total del Fondo.
 - c. Emisores cuya clasificación de riesgo en moneda extranjera hubiere sido clasificada en categoría BB- hasta BB+, ambas inclusive, de Standard & Poor's y o sus equivalentes: Hasta un 10% del activo total del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

A. Diversificación de las inversiones por emisor (continuación)

- ii) Títulos señalados al inicio de Nota 4 - Política de Inversión del Fondo: Hasta un 100% del activo total del Fondo.

- iii) Inversión en los instrumentos señalados según inversión recursos del Fondo letras (d), (e), (g) y (h) anteriores, el límite máximo dependerá de la clasificación de riesgo del emisor:
 - a. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea categoría AA- o superior: Hasta el 100% del activo total del Fondo.
 - b. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual a la categoría A+: Hasta el 70% del activo total del Fondo.
 - c. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual a la categoría A: Hasta el 50% del activo total del Fondo.
 - d. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual a la categoría A-: Hasta el 30% del activo total del Fondo.
 - e. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual o superior a BBB- e igual o inferior a BBB+: Hasta el 20% del activo total del Fondo.
 - f. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual o superior a BB- e igual o inferior a BB+: Hasta el 10% del activo total del Fondo.

- iv) Inversión en los instrumentos señalados según inversión recursos del Fondo letra (j) anterior, el límite máximo dependerá de la clasificación de riesgo del emisor:
 - a. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea categoría AA- o superior: Hasta el 20% del activo total del Fondo.
 - b. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual a la categoría A+: Hasta el 15% del activo total del Fondo.
 - c. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual a la categoría A: Hasta el 10% del activo total del Fondo.
 - d. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual a la categoría A-: Hasta el 5% del activo total del Fondo.
 - e. Emisiones de instituciones cuya clasificación de riesgo local sea igual o superior a BBB- e igual o inferior a BBB+: Hasta el 3% del activo total del Fondo.

- v) Inversión en los instrumentos señalados los párrafos anteriores (i) (k) (l) no tendrán límite por clasificación de riesgo del emisor.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

A. Diversificación de las inversiones por emisor (continuación)

Las monedas en las cuales se podrán expresar las inversiones del Fondo y/o las monedas que podrán mantenerse como disponibles, son las que se indican a continuación:

- vi) Baht tailandés, Corona checa, Corona noruega, Corona sueca, Dírham, Dólar australiano, Dólar canadiense, Dólar de Singapur, Dólar estadounidense, Dólar hongkonés, Dólar neozelandés, Dólar taiwanés, Euro, Forint, Franco suizo, Indonesia, Libra esterlina, Nueva lira turca, Nuevo Shequel israelí, Nuevo sol peruano, Peso colombiano, Peso Filipino, Peso mexicano, Peso chileno, Rand, Real brasileño, Ringgit Malasia, Rublo Ruso, Rupia, Unidad de Fomento, Won coreano, Yen, Yuan Renminbi de China, Zloty 100% del activo del Fondo.

No se aplicarán por un período de 6 meses, los límites contenidos en los números (i), (iii) y (iv) del precedente, respecto del activo o activos en que hubiere invertido el Fondo, si éstos en forma posterior a su adquisición hubieren dejado de cumplir los requisitos de clasificación de riesgo.

Si se produjeran excesos de inversión, que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60 de la Ley. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, deberán ser subsanados en los plazos que indique la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la CMF o aquella que modifique o reemplace 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.

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:

La Administradora, por cuenta del Fondo y en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la CMF, o aquella que la modifique o reemplace, podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con retroventa de los siguientes instrumentos de oferta pública:

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

Operaciones con retroventa o retrocompra (continuación)

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.

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

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

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

Límites específicos de inversiones de instrumentos con retroventa:

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

Contrato de Derivados:

De acuerdo a lo establecido en los artículos 56 y siguientes de la Ley, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto en mercados bursátiles como fuera de dichos mercados, operaciones de derivados (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones, contratos de futuros, forwards y swaps en los términos establecidos en los artículos antes definidos, con la finalidad de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y como inversión. Lo anterior, sin perjuicio de que en el futuro la CMF dicte alguna norma de carácter general que establezca condiciones para este tipo de operaciones. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

Contrato de Derivados (continuación)

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

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

En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la CMF, o aquella que la modifique o reemplace.

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

Valoración de las Inversiones

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad a los criterios establecidos en la normativa impartida 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 extranjero 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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

Tratándose de valores de cotización bursátil, ellas deberán efectuarse en una bolsa de valores a los precios que resulten de la negociación respectiva.

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.

- **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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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

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

- **Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital (continuación)**

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

- **Unidad Riesgo Operacional**

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

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

- **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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo Crédito**

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

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

a) **Riesgos de mercado**

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

i) **Riesgo de precios**

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

ii) **Riesgo cambiario**

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

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 cuya denominación es distinta a la moneda funcional representa el 1,2% del patrimonio del fondo.

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:

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 tasa de interés (Continuación)

Tramos de duración	31-12-2021		31-12-2020	
	Valor M\$	% Activos	Valor M\$	% Activos
0-1 año	33.421	0,60%	1.769.499	23,07%
1-2 años	-	0,00%	30.365	0,39%
2-3 años	222.911	4,00%	94.497	1,22%
3-4 años	255.775	4,58%	245.815	3,17%
+4 años	4.935.115	88,47%	5.600.566	72,16%
Totales	5.447.222	97,65%	7.740.742	100,00%

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 base en las tasas de interés	-8,73%	-7,92%
Efecto sobre el patrimonio debido a un disminución en 100 puntos base en las tasas de interés	8,73%	7,92%

A través del control diario de las duraciones de cada instrumento en el cual invierte el Fondo y de las expectativas de tasa, el portafolio manager toma las decisiones de inversión, política que es revisada periódicamente por el Comité de Inversiones de la Administradora.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

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

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

La 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:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	130.378	191.230
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5.447.222	7.761.783
Otros documentos y cuentas por cobrar	570	3.399
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	361	361
Total	5.578.531	7.956.773

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

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	%	
	31-12-2021	31-12-2020
Soberano	38,01%	40,36%
Otros*	21,53%	19,45%
AA	16,24%	14,07%
AAA	10,78%	6,01%
C	2,63%	0,00%
A	2,46%	7,84%
N-1	0,00%	2,84%
Total	91,65%	90,57%

(*) incluye Cuotas de fondos de Inversión y Cuotas de Fondos Mutuos

Clasificación de Riesgo Internacional	%	
	31-12-2021	31-12-2020
E	1,84%	2,82%
Otros	6,52%	6,61%
Sub Total	8,36%	9,43%

(*) incluye Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros y Títulos Representativos de Índices Accionarios Extranjeros

Total	100%	100%
--------------	-------------	-------------

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

10 Principales Emisores	%	
	31-12-2021	31-12-2020
Tesorería General de La República	38,01%	40,36%
FFII CC Spread Corporativo Local	14,17%	12,55%
Banco Itaú Corpbanca	5,45%	4,39%
FFII CC Deuda Corporativa Investment Grade	5,38%	5,41%
Banco Consorcio	3,99%	5,15%
Scotiabank BBVA	3,87%	0,91%
Banco Security S.A	3,34%	3,50%
Banco de Crédito e Inversiones	2,73%	0,43%
VIVOCORP S.A	2,63%	3,20%
Banco de Chile	2,40%	1,39%

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

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

Tipo de Instrumentos	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en UF	27,66%	27,93%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	20,40%	14,11%
Cuotas de Fondos de Inversión	14,16%	17,96%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	10,34%	12,43%
Cuotas de Fondos Mutuos	7,36%	1,49%
Bonos de Empresas	6,83%	8,44%
Bonos Subordinados	4,86%	5,38%
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	3,73%	4,80%
Títulos Representativos de Índices Accionarios Extranjeros	2,78%	3,33%
Bonos Emitidos por Empresas Extranjeras	1,84%	1,29%
Depósito a Plazo Fijo con vencimiento a Corto Plazo	0,00%	2,84%
Total	100%	100%

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

5 Principales Grupos Empresariales	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Banco Consorcio	6,17%	6,86%
Banco Itaú Corpbanca	5,45%	4,39%
Scotiabank Chile	3,87%	0,91%
Banco Security	3,34%	3,50%
Banco de Crédito e Inversiones	2,73%	0,43%

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

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

Sector	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Gobierno	38,01%	40,36%
Financiero	33,87%	31,49%
Banco	24,73%	22,33%
Comercio	2,63%	4,68%
Sanitario	0,75%	0,00%
Telecomunicaciones	0,00%	1,14%
Total	100%	100%

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

Sector	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
CHILE	91,64%	90,57%
ESTADOS UNIDOS	3,92%	3,33%
LUXEMBURGO	2,60%	4,80%
MEXICO	1,84%	1,29%
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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

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

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo 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 M\$	7 días a 6 meses M\$	mas de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre de 2021					
Pasivo corriente					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	19	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	7.954	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	5.163	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	5.675	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	13.136	-	5.675	-	-
Pasivo no corriente					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Aportes	-	-	-	-	1.373.924
Otras reservas	-	-	-	-	(296.678)
Resultados acumulados	-	-	-	-	5.282.574
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(800.100)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	-	5.559.720
Flujos de salida de efectivo contractual	13.136	-	5.675	-	5.559.720

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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)

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre de 2020					
Pasivos corrientes					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	112	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	7.909	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	7.974	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	14.935	-	-
Total pasivos corrientes	15.995	-	14.935	-	-
Pasivos no corrientes					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Aportes	-	-	-	-	2.911.497
Otras reservas	-	-	-	-	(296.678)
Resultados acumulados	-	-	-	-	5.201.944
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	121.273
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(12.193)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	7.925.843
Flujos de salida de efectivo contractual	15.995	-	14.935	-	7.925.843

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 M\$	7 días a 6 meses M\$	mas de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	130.378	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados		31.300		3.786.423	1.656.660
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	361	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	570	-	-	-	-
Total de activos	131.309	31.300	-	3.786.423	1.656.660

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	191.230	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	21.041	264.062	-	5.241.550	2.235.130
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	361	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	3.399	-	-	-	-
Total de activos	216.031	264.062	-	5.241.550	2.235.130

De igual forma se debe tener en cuenta que en caso de tener participaciones en cuotas de fondos, la liquidez estaría dada por la política de rescates definida en el prospecto del fondo en el que se ha invertido.

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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

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.

5.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene deuda financiera.

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:

Activos al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	771.347	-	-	771.347
– Cuotas de fondos mutuos	604.242	-	-	604.242
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	1.111.423	-	-	1.111.423
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas	100.114	372.044	-	472.158
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.069.661	-	-	2.069.661
– Derivados	2.121	-	-	2.121
– Otros títulos de deuda	416.270	-	-	416.270
Total activos	5.075.178	372.044	-	5.447.222
Pasivos al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	19	-	-	19
Total pasivos	19	-	-	19

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	1.390.315	-	-	1.390.315
– Cuotas de fondos mutuos	486.893	-	-	486.893
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	219.977	-	-	219.977
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	1.091.977	-	-	1.091.977
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas	-	652.957	-	652.957
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.124.010	-	-	3.124.010
– Derivados	21.041	-	-	21.041
– Otros títulos de deuda	774.613	-	-	774.613
Total activos	7.108.826	652.957	-	7.761.783
Pasivos al 31 de diciembre de 2020				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	112	-	-	112
Total pasivos	112	-	-	112

Los efectos del ajuste de este tipo de activos se muestran en la Nota 2.3 letra c) Estimación del valor razonable.

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.

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 de esta naturaleza.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

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 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 E PLUS

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

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

a) Activos

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	604.242	486.893
Cuotas de fondos de inversión	771.347	1.390.315
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	1.111.423	1.311.954
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	472.158	652.957
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	2.069.661	3.124.010
Operaciones Derivadas	2.121	21.041
Otros títulos de deuda	416.270	774.613
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5.447.222	7.761.783

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	(212.162)	297.530
-Resultados no realizados	(522.013)	(43.087)
Total ganancias/(pérdidas)	(734.175)	254.443
Total ganancias/(pérdidas) netas	(734.175)	254.443

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2021 M\$				31-12-2020 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	401.044	203.198	604.242	10,8316	115.122	371.771	486.893	6,1192
Cuotas de fondos de inversión	771.347	-	771.347	13,8271	1.390.315	-	1.390.315	17,4734
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.172.391	203.198	1.375.589	24,6587	1.505.437	371.771	1.877.208	23,5926
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.111.423	-	1.111.423	19,9232	1.311.954	-	1.311.954	16,4885
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	2.069.661	-	2.069.661	37,1005	3.124.010	-	3.124.010	39,2623
Otros títulos de deuda	636.639	251.789	888.428	15,9258	1.069.648	357.922	1.427.570	17,9416
Subtotal	3.817.723	251.789	4.069.512	72,9495	5.505.612	357.922	5.863.534	73,6924
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	2.121	-	2.121	0,0380	21.041	-	21.041	0,2644
Subtotal	2.121	-	2.121	0,0380	21.041	-	21.041	0,2644
Total	4.992.235	454.987	5.447.222	97,6462	7.032.090	729.693	7.761.783	97,5494

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (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	7.761.783	13.636.091
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	434.511	251.075
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(1.189.084)	(16.261)
Adiciones	13.973.635	23.934.638
Ventas (netas de resultados)	(15.345.090)	(29.936.991)
Otros movimientos	(188.533)	(106.769)
Saldo final	5.447.222	7.761.783

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 E PLUS

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, el Fondo no presenta saldos por este concepto:

Instrumento	31-12-2021 M\$				31-12-2020 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e inst. financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e inst. 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								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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) No presenta movimientos de los activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos por este concepto:

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) No presenta movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos por este concepto:

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 E PLUS

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Facturas por cobrar a intermediarios	-	-
Otras cuentas por cobrar	361	361
Total	361	361

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Facturas por pagar a intermediarios	7.954	7.909
Total	7.954	7.909

No existen diferencias significativas entre el valor libro 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 montos antes expuestos, se presentan en las siguientes monedas:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	7.954	7.909
Total	7.954	7.909

c) Otros documentos y cuentas por pagar por operaciones, no corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

Nota 13 - Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

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

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- Derivados	19	112
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	19	112

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

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 presenta los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
4% Impuesto por recuperar	570	3.399
Cupones por cobrar	-	-
Dividendos por cobrar	-	-
Total	570	3.399

Los montos antes expuestos, se presentan en las siguientes monedas:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	570	3.399
Total	570	3.399

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión dividendo mínimo	-	12.193
Auditoría y otros	5.675	2.742
Total	5.675	14.935

Los montos antes expuestos, se presentan en las siguientes monedas:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	5.675	14.935
Total	5.675	14.935

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros

Bajo este ítem, el Fondo refleja el movimiento de venta de instrumentos con pacto de retrocompra. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no registra saldos por este concepto.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 16 - Intereses y Reajustes

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

Concepto	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	434.511	251.075
Total	434.511	251.075

Nota 17 - Efectivo y Equivalente al Efectivo

a) Composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo en bancos y otras instituciones financieras	71.250	141.463
Otros	59.128	49.767
Total	130.378	191.230

En la línea otros, se presentan los saldos correspondientes al depósito en garantía, dichos saldos son de carácter restringido.

b) Detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos Chileno	CLP	60.812	28.959
Dólar Estadounidense	USD	69.566	162.271
Monto del Efectivo y Equivalentes al Efectivo		130.378	191.230

Nota 18 - Cuotas en circulación

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

Movimiento	31-12-2021			31-12-2020
	SERIE B	SERIE AC	SERIE IM	SERIE B
Saldo de inicio	4.760.217	-	-	8.420.238
Colocaciones del período	938.305	1.003.234	-	3.825
Disminuciones	(2.690.800)	-	-	(3.663.846)
Saldo al cierre	3.007.722	1.003.234	-	4.760.217

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

	Valor Cuota SERIE B \$	Valor Cuota SERIE AC \$	Valor Cuota SERIE IM \$
31-12-2021	1.511,4207	1.010,5197	1.002,7516
31-12-2020	1.667,5789	-	-

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 19 - Reparto de Beneficios a los Aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio respectivo o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número SEIS del reglamento interno, pudiendo la Administradora distribuir un porcentaje superior.

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 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.

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 señalada en el número párrafo anterior.

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante, lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley. Para estos efectos, los Aportantes podrán indicarle a la Administradora su intención de recibir el pago de dividendos en cuotas liberadas del mismo mediante declaración realizada en el Contrato General o por medio de una declaración escrita enviada a la Administradora en cualquier momento, pero, a lo menos, 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo ha repartido beneficios a los aportantes.

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
15-06-2021	8,52890457	(40.643)	Definitivo

Al 31 de diciembre 2020, el Fondo no ha repartido beneficios a los aportantes.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 20 – Reparto de Patrimonio

Tal como se indica en el Estado de cambios en el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se produjeron rescates de cuotas los cuales se pagaron al valor vigente en la fecha de pago del rescate. Estos repartos de patrimonio fueron imputados de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	31-12-2021 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(4.118.970)	-	-	(4.118.970)
Totales	(4.118.970)	-	-	(4.118.970)

Descripción	31-12-2020 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(5.957.555)	-	-	(5.957.555)
Totales	(5.957.555)	-	-	(5.957.555)

Los montos correspondientes a Resultados Acumulados y Resultado del Ejercicio se presentan sumados contra Resultados Acumulados en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

Nota 21 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada					
	Serie B			Serie AC		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(9,3644)%	(9,3644)%	(7,5648)%	1,1291%	N/A	N/A
Real	(14,9835)%	(14,9835)%	(15,5634)%	(2,9762)%	N/A	N/A
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	4,1472%	N/A	N/A

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

Las rentabilidades de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles. La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el valor cuota del 1 de enero de 2021 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Nota 22 - 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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 23 - 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.

Nota 24 - Excesos de Inversión

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

Nota 25 - Gravámenes y Prohibiciones

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

Nota 26 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
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	4.992.235	100,0000	89,4901	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	454.987	100,0000	8,1560
Total Cartera Inversión	4.992.235	100,0000	89,4901	454.987	100,0000	8,1560

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
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	7.032.090	100,0000	88,3787	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	729.693	100,0000	9,1707
Total Cartera Inversión	7.032.090	100,0000	88,3787	729.693	100,0000	9,1707

Nota 27 - 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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 27 - Partes Relacionadas (continuación)

a) Comisión de administración

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:

Serie	Remuneración Fija
B	Hasta un 1,1900 % (IVA. incluido)
IM	No contempla
I	Hasta un 0,7000% (IVA. incluido)
AC	Hasta un 0,7000% (IVA. incluido)
CC	Hasta un 0,7000% (IVA. incluido)

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2021 ascendió a M\$82.098 (al 31 de diciembre de 2020: M\$113.799), adeudándose M\$5.163 al cierre de los presentes Estados Financieros (M\$7.974 al 31 de diciembre de 2020).

Adicionalmente a la remuneración fija establecida en la sección precedente, la Administradora percibirá una remuneración variable en función del cambio del valor cuota del Fondo y de la variación del valor cuota del Fondo E de las Administradoras de Fondos de Pensiones (según este término se define más adelante), la que se calculará, devengará y pagará de la forma que se indica a continuación:

- i) **Período de evaluación:** Consiste en períodos de 3 meses, comenzando cada 1 de enero y finalizando cada 31 de marzo, comenzando cada 1 de abril y finalizando cada 30 de septiembre, comenzando cada 1 de julio y finalizando cada 31 de diciembre, y comenzando cada 1 de octubre y finalizando cada 31 de diciembre del mismo año. Existen las siguientes excepciones para los períodos de evaluación:
- Cambios al reglamento interno que afecten a esta sección: En el caso que se produzca una modificación a las normas de la sección 2.2. del Título VI. SERIES DE CUOTAS, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS del Reglamento Interno del Fondo, la administradora podrá fijar el fin del Período de Evaluación.
 - Rentabilidad mínima no alcanzada: Si la Ganancia Neta no supera el Retorno Mínimo Exigido, según ambos conceptos se definen más adelante, dentro del Período de Evaluación, entonces el término de éste se prorrogará en 3 meses.
- ii) **Ganancia Neta:** Se calcula como la diferencia entre el valor cuota al cierre del Período de Evaluación (ajustado por dividendos distribuidos, y neto de la remuneración fija a que se refiere la sección 2.1. del Título VI. SERIES DE CUOTAS, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS del Reglamento Interno del Fondo) y el Valor Cuota Máximo según se define a continuación. Si esta diferencia fuese nula o negativa, la Ganancia Neta se considera igual a cero.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 27 - Partes Relacionadas (continuación)

a) Comisión de administración (continuación)

- iii) **Valor Cuota Máximo (“High water mark”)**: Es el último valor cuota, al final de un Período de Evaluación, para el cual la ganancia neta haya superado el retorno mínimo exigido dentro del período de evaluación correspondiente. En el caso de no existir este valor, el Valor Cuota Máximo corresponderá al valor cuota inicial del Fondo.
- iv) **Retorno Mínimo Exigido**: Corresponde a multiplicar el Valor Cuota Máximo por la rentabilidad que obtuvo el Fondo E de las Administradores de Fondos de Pensión (en adelante “Fondo E”), en el Período de Evaluación correspondiente. La rentabilidad del Fondo E se obtendrá desde la página web de la Superintendencia de Pensiones.
- v) **Remuneración variable**: La remuneración variable se calculará mediante la siguiente fórmula, I.V.A. incluido:

Monto por cuota= $23,8\% * \text{Max} \{0; \text{Ganancia Neta} - \text{Retorno Mínimo Exigido}\}$

Comisión variable=Monto por cuota*n° de cuotas

La base sobre la cual se calculará el porcentaje de la remuneración variable a pagar, no se verá afectada ni será disminuida por el monto pagado en el período anterior, y se ajustará por las variaciones de cuotas que hubiere en el período.

La remuneración variable se devengará diariamente, y se pagará a la Administradora por Períodos de Evaluación vencidos, dentro de los diez primeros días hábiles del período siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la respectiva remuneración variable.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han generado obligaciones por comisión variable.

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

Serie B							
Año 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	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	4.316.217	7.714	2.232.355	2.091.576	3.161.251	56,6682

c) Transacciones con partes relacionadas

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 28 - 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	Compañía de seguros Suaval Seguros S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2021-10/01/2022
31-12-2020	Póliza de seguro	Mapfre Seguros Generales S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/01/2020-10/01/2021

Nota 29 - Otros Gastos de Operación

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

Tipo de gasto	Monto del Trimestre M\$ Actual	Monto acumulado al	
		31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Auditoría	(1.001)	(3.875)	(3.738)
Gastos Bloomberg	-	-	-
Gastos legales y otros	-	(220)	-
Total	(1.001)	(4.095)	(3.738)
% sobre el activo del fondo	0,0179	0,0734	0,0470

Nota 30 - Información Estadística

Año 2021	31-12-2021 Serie B				31-12-2021 Serie IM				31-12-2021 AC			
	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	1.690,7205	1.690,7205	8.566.145	22	1.002,7516	1.002,7516	-	-	-	-	-	-
Febrero	1.669,1527	1.669,1527	8.878.422	26	1.002,7516	1.002,7516	-	-	-	-	-	-
Marzo	1.631,0411	1.631,0411	8.623.187	26	1.002,7516	1.002,7516	-	-	-	-	-	-
Abril	1.594,5428	1.594,5428	8.443.970	27	1.002,7516	1.002,7516	-	-	-	-	-	-
Mayo	1.589,8916	1.589,8916	7.803.674	25	1.002,7516	1.002,7516	-	-	-	-	-	-
Junio	1.495,7252	1.495,7252	7.115.826	25	1.002,7516	1.002,7516	-	-	-	-	-	-
Julio	1.497,6190	1.497,6190	5.448.468	25	1.002,7516	1.002,7516	-	-	999,2374	999,2374	1.002.469	4
Agosto	1.507,2254	1.507,2254	5.070.862	25	1.002,7516	1.002,7516	-	-	1.006,0655	1.006,0655	1.009.319	4
Septiembre	1.473,9214	1.473,9214	4.688.041	19	1.002,7516	1.002,7516	-	-	984,2316	984,2316	987.415	4
Octubre	1.437,8752	1.437,8752	4.374.176	19	1.002,7516	1.002,7516	-	-	960,5610	960,5610	963.667	4
Noviembre	1.494,3577	1.494,3577	4.498.190	19	1.002,7516	1.002,7516	-	-	998,6958	998,6958	1.001.926	4
Diciembre	1.511,4207	1.511,4207	4.545.932	19	1.002,7516	1.002,7516	-	-	1.010,5197	1.010,5197	1.013.788	4

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 30 - Información Estadística (continuación)

31-12-2020					31-12-2020			
Serie B					Serie IM			
Año 2020	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.648,8510	1.648,8510	13.735.968	12	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Febrero	1.610,9098	1.610,9098	11.131.034	12	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Marzo	1.529,7299	1.529,7299	9.605.195	12	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Abril	1.595,4455	1.595,4455	9.883.600	11	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Mayo	1.620,8638	1.620,8638	8.977.661	11	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Junio	1.620,5630	1.620,5630	8.682.685	11	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Julio	1.624,6039	1.624,6039	8.682.850	13	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Agosto	1.663,1745	1.663,1745	8.516.372	15	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Septiembre	1.618,3418	1.618,3418	8.287.866	16	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Octubre	1.632,0939	1.632,0939	7.995.690	15	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Noviembre	1.648,5905	1.648,5905	7.891.574	14	1.002,7516	1.002,7516	-	-
Diciembre	1.667,5789	1.667,5789	7.938.036	15	1.002,7516	1.002,7516	-	-

Nota 31 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e información de asociadas o coligadas

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

Nota 32 - Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 33 - Operaciones de venta con retrocompra

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen saldos que informar.

Nota 34 - Sanciones

- Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estados 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 35 - Otros

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta saldos por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta M\$3.385 como saldos por este concepto.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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

Nota 36 - Hechos Posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Compañía Suaval Seguros 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

Al 1 de enero de 2022, y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pueda afectar significativamente estos Estados Financieros del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

ANEXOS

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de pesos)

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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	401.044	203.198	604.242	10,8316
Cuotas de fondos de inversión	771.347	-	771.347	13,8271
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	1.111.423	-	1.111.423	19,9232
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	2.069.661	-	2.069.661	37,1005
Otros títulos de deuda	636.639	251.789	888.428	15,9258
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	2.121	-	2.121	0,0380
TOTAL	4.992.235	454.987	5.447.222	97,6462

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(212.162)	297.530
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	20.398	16.244
Enajenación de títulos de deuda	(367.838)	91.795
Intereses percibidos en títulos de deuda	135.278	186.106
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	-	3.385
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(821.246)	(108.056)
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	(821.246)	(108.056)
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	299.233	64.969
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	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	299.233	64.969
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	(103.255)	(148.832)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(82.098)	(113.799)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(17.062)	(31.295)
Otros gastos	(4.095)	(3.738)
Diferencias de cambio	37.330	15.662
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(800.100)	121.273

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL E PLUS

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 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(1.136.663)	40.642
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(212.162)	297.530
Pérdida no realizada de inversiones	(821.246)	(108.056)
Gastos del ejercicio	(103.255)	(148.832)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS	-	(12.193)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	689.288	608.003
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	1.892.217	1.702.876
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.851.574	1.702.876
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(40.643)	-
Pérdida devengada acumulada	(1.202.929)	(1.094.873)
Pérdida devengada acumulada inicial	(1.202.929)	(1.094.873)
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	(447.375)	636.452