

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los 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 Spread Corporativo Local

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local, 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 Spread Corporativo Local
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 Spread Corporativo Local 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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
ACTIVO			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	16	803.836	258.039
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	90.292.445	142.610.574
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	403.527	47.301
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	14	-	-
Total Activos Corrientes		91.499.808	142.915.914
Activos No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		91.499.808	142.915.914
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA			
	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	467.762	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	208.195	22.671
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26	60.082	98.078
Otros documentos y cuentas por pagar	14	6.685	3.277
Total Pasivos Corrientes		742.724	124.026
Pasivos No Corrientes			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		70.061.423	113.690.387
Resultado Acumuladas		28.268.177	28.107.635
Resultado del ejercicio		(7.572.516)	993.866
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		90.757.084	142.791.888
Total Pasivos y Patrimonio		91.499.808	142.915.914

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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 31-12-2020
Intereses y reajustes	15	8.308.999	9.226.393
Ingresos por dividendos		210.931	231.976
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		25.841	169.945
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(12.810.128)	677.280
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	(2.260.052)	(7.922.610)
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	-
Total Ingresos netos de la operación		(6.524.409)	2.382.984
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	26	(963.226)	(1.239.785)
Honorarios por custodia y administración		(30.020)	(44.864)
Costos de transacción		(50.986)	(100.464)
Otros gastos de operación	28	(3.875)	(4.005)
Total gastos de operación		(1.048.107)	(1.389.118)
Utilidad de la operación		(7.572.516)	993.866
Costos financieros		-	-
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		(7.572.516)	993.866
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		(7.572.516)	993.866
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		(7.572.516)	993.866

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

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO										
Descripción	31-12-2021 M\$									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2021	113.690.387	-	-	-	-	-	28.107.635	993.866	-	142.791.888
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	113.690.387	-	-	-	-	-	28.107.635	993.866	-	142.791.888
Aportes	22.090.842	-	-	-	-	-	-	-	-	22.090.842
Repartos de patrimonio	(65.719.806)	-	-	-	-	-	(833.324)	-	-	(66.553.130)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(7.572.516)	-	(7.572.516)
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	993.866	(993.866)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2021	70.061.423	-	-	-	-	-	28.268.177	(7.572.516)	-	90.757.084
Descripción	31-12-2020 M\$									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio al 1 de enero de 2020	189.993.799	-	-	-	-	-	20.366.760	11.862.050	-	222.222.609
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	189.993.799	-	-	-	-	-	20.366.760	11.862.050	-	222.222.609
Aportes	13.930.982	-	-	-	-	-	-	-	-	13.930.982
Repartos de patrimonio	(90.234.394)	-	-	-	-	-	(4.121.175)	-	-	(94.355.569)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	993.866	-	993.866
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	11.862.050	(11.862.050)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2020	113.690.387	-	-	-	-	-	28.107.635	993.866	-	142.791.888

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Estados de Flujo de Efectivo (Método directo)

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

(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(146.028.898)	(200.932.689)
Venta de activos financieros	7	191.548.661	280.144.091
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		176.918	1.749.419
Liquidación de instrumentos financieros derivados		144.073	789
Dividendos recibidos		210.931	133.986
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(1.059.617)	-
Otros gastos de operación pagados		(19.990)	(1.493.859)
Otros ingresos de operación percibidos		10.166	2.102
Flujo neto originado por actividades de la operación		44.982.244	79.603.839
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		22.090.842	13.930.982
Repartos de patrimonio		(66.553.130)	(94.343.495)
Repartos de dividendos	18	-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(44.462.288)	(80.412.513)
Aumento neto de efectivo y equivalente al efectivo		519.956	(808.674)
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		258.039	896.768
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalente al efectivo		25.841	169.945
Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo		803.836	258.039

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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 SPREAD CORPORATIVO LOCAL, antes Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local (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 SPREAD CORPORATIVO LOCAL, 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 activos de deuda corporativa de emisores nacionales, inscritos en el Registro de Valores de la CMF o en una bolsa de valores extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de sus activos en los instrumentos señalados precedentemente.

El Fondo también invertirá sus recursos en bonos de deuda soberana; otros valores de renta fija de emisores nacionales y de emisores extranjeros, conforme lo antes señalado y productos derivados asociados a los mismos. Asimismo, y solo como consecuencia de la conversión de bonos e instrumentos convertibles en acciones, el Fondo podrá invertir en acciones emitidas por los emisores de dichos bonos e instrumentos convertibles en acciones, siempre que se trate de acciones de sociedades anónimas abiertas o acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

Con fecha 08 de agosto de 2013 el Fondo de Inversión CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL inició sus actividades. El cual tendrá una duración indefinida.

Con fecha 02 de agosto de 2013, se aprobó mediante la resolución, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”), Decreto Supremo N°129 de 2014 y la Norma de Carácter General de la SVS N° 365 de fecha 7 de mayo de 2014 (en adelante la “Norma”).

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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:

Al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Modificaciones al reglamento interno, 2020:

Con fecha 16 de octubre de 2020, Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondo (la “Administradora”) depositó un nuevo Reglamento Interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital Spread Corporativo Local (el “Fondo”), cuyas modificaciones entran en vigencia el 15 de noviembre de 2020 y corresponden a las siguientes:

1. Título II. sección TRES. Numeral 3.2, literal (i) se modifican los límites quedando de la siguiente forma:

“Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 20% del activo del Fondo.”.

2. Título II, sección SEIS. Se modifica la política de conflictos de interés, quedando de la siguiente forma:

“El Directorio de la Administradora ha emitido un documento denominado “Guía de Gestión de Conflictos de Interés”, en adelante la “Guía”, el cual establece los procedimientos que se deben seguir cada vez que las operaciones del Fondo coincidan con las operaciones a efectuar por los Fondos Relacionados.

En este sentido, la Administradora resolverá los conflictos de interés que se presenten atendiendo exclusivamente a la mejor conveniencia de cada uno de los fondos por ella administrados, teniendo en consideración lo dispuesto en la Guía.

La Guía establece los procedimientos que se deben seguir cada vez que las operaciones del Fondo coincidan con las operaciones a efectuar por los Fondos Relacionados, con el objeto de garantizar que tanto las compras como las ventas de instrumentos se efectúen en términos equivalentes para todos los fondos involucrados, sin privilegiar los intereses de uno por sobre los intereses de los demás fondos.

El texto de la Guía deberá mantenerse publicado en la página web de la Administradora a disposición de los aportantes, y de las autoridades administrativas o entidades fiscalizadoras que lo requieran.

La Guía sólo podrá ser modificada por acuerdo del Directorio de la Administradora, debiendo informarse de la referida modificación a los aportantes a través de los medios señalados en el presente Reglamento Interno, y a la Comisión Clasificadora de Riesgo, esta última sólo en la medida que las cuotas se encuentren aprobadas por dicho organismo.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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, 2020 (continuación):

La Administradora deberá tomar sus decisiones de inversión velando siempre porque éstas sean efectuadas con estricta sujeción a la normativa aplicable y al presente Reglamento Interno, buscando maximizar los recursos del Fondo y resguardando los intereses de los aportantes. De esta forma, las inversiones del Fondo deberán cumplir con el objetivo de inversión establecido en la sección “Política de Inversión y Diversificación” del presente Reglamento Interno, no pudiendo nunca efectuarse dichas inversiones buscando generar beneficios directos o indirectos para la Administradora.

Sin perjuicio de lo indicado precedentemente, es responsabilidad exclusiva de la Administradora la solución de los conflictos de interés que pudieren suscitarse entre Fondos Relacionados, cumpliendo de esta forma los derechos y deberes establecidos en la Ley, Capítulo II. En consecuencia, la Administradora arbitrará todos los recursos que sean necesarios con el propósito de obtener una adecuada combinación de rentabilidad y seguridad de las inversiones del Fondo, así como también para que cada una de las operaciones que efectúe por cuenta del Fondo se realice en la mejor conveniencia e interés del mismo.”.

3. En el Título VI, Sección UNO. se agregan las siguientes series:

1. Serie AC, la cual tiene como requisito de ingreso aportes efectuados exclusivamente por carteras administradas por la Administradora o por sus personas relacionadas. Valor cuota inicial de 1.000 Pesos chilenos, aportes y rescates serán recibidos en Pesos chilenos. Se especifica que en la eventualidad que se ponga término al contrato de administración de cartera respectivo, se deberá proceder con el canje de cuotas de esta Serie AC por cuotas de la serie que corresponda, de acuerdo al procedimiento señalado en el Título VII, Sección Cuatro, numeral 4.3 del Reglamento Interno.
2. Serie CC, la cual tiene como requisito de ingreso aportes efectuados exclusivamente por empleados de la Administradora y/o de las demás entidades del Grupo Credicorp Capital Chile. Valor Cuota Inicial 1.000 Pesos chilenos, aportes y rescates serán recibidos en Pesos chilenos. Se especifica que en la eventualidad que se ponga término al vínculo laboral que autoriza la inversión en esta Serie, se deberá proceder con el canje de cuotas de esta Serie CC por cuotas de serie que corresponda, de acuerdo al procedimiento señalado en el Título VII, Sección Cuatro, numeral 4.3 del Reglamento Interno.
4. En el Título VI, Sección DOS, se definen las remuneraciones de las series agregadas en el numeral anterior. En este sentido se indica que tanto la Serie AC como Serie CC pagarán a la Administradora una Remuneración Fija de Hasta un 0,7000% (IVA Incluido), no aplicándose remuneración variable. Adicionalmente, en la misma sección, se especifica en caso de que hubiese una actualización del IVA el método de envío de comunicación a los Partícipes será de acuerdo a lo establecido en el Título IX del Reglamento Interno. Finalmente, y considerando la inclusión de la Serie AC y Serie CC se actualiza la tabla de remuneraciones del Anexo I del Reglamento Interno.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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, 2020 (continuación):

5. En el Título VII, Sección UNO. Numeral 1.2 se especifica el horario de recepción de aportes en especies, indicado que las especies deberán entregarse a la Administradora antes de las 12.45 horas.
6. En el Título VII, Sección UNO. Numeral 1.5 se especifican los mecánicos para efectuar aportes y solicitar rescates, reemplazando dicha sección por la siguiente:

“1.5 Medios para efectuar aportes y solicitar rescates: Los mecanismos y medios a través de los cuales el Partícipe realizará aportes y rescates al Fondo son los siguientes:

Las solicitudes de aportes se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a sus ejecutivos comerciales, o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.

Las solicitudes de rescate se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico sus ejecutivos comerciales, o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.

Al respecto, cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus Cuotas del Fondo.

Los llamados telefónicos a los ejecutivos comerciales podrán ser grabados y debidamente respaldados por la Administradora. En caso de ausencia o imposibilidad de contactar al ejecutivo comercial, los Aportantes podrán tomar contacto con la central telefónica al número +56-224501600.

El envío de los correos electrónicos a los ejecutivos comerciales deberá provenir de la dirección de correo electrónico que previamente tenga registrado el Partícipe en los registros de la Administradora. Si el aporte o rescate se solicita a través de una solicitud en las oficinas de la Administradora, dicha solicitud deberá encontrarse debidamente firmada por el Partícipe con la firma registrada en los registros de la Administradora u otro medio legal que permita comprobar la identidad del mismo.

El procedimiento de validación de las solicitudes de aporte y rescate recibidas por la Administradora se encuentra regulado en el Contrato General de Fondos de la misma.

Para efectos del presente Reglamento Interno, se entenderá por día hábil el día en que los bancos comerciales abren sus puertas al público para realizar operaciones propias de su giro.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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, 2020 (continuación):

La Administradora ha habilitado la página web www.credicorpcapital.com/chile que permite a los Partícipes de los Fondos que administra, acceder a información respecto del rendimiento y composición de éstos mismos.”.

7. En el Título VII, Sección UNO, se agrega el numeral 1.8 cuyo tenor es el siguiente:

“1.8 Rescate en períodos excepcionales: En cumplimiento de sus políticas internas, la Administradora ha establecido directrices y lineamientos para resguardar sus procesos críticos ante la ocurrencia de eventos que impliquen o puedan implicar, durante un período de tiempo acotado, riesgos financieros, jurídicos, operacionales y/o de liquidez (incluyendo la alteración de plazos para vender sus activos), entre otros, que puedan afectar significativamente el normal desarrollo de las operaciones del Fondo y de las áreas funcionales de la Administradora, en adelante “Situación Excepcional”.

Estas directrices y lineamientos se orientan a mitigar los posibles riesgos producto de una Situación Excepcional, y tienen por objeto el responder, reanudar y restablecer aquellos procesos críticos afectados a ciertos niveles predefinidos, así como prevenir, neutralizar y manejar situaciones de crisis y definir estrategias ante situaciones de emergencia. Conforme lo anterior, en el caso que la Administradora determine que existe una Situación Excepcional y que, por tanto, con ello pueda verse afectado significativamente las operaciones del Fondo, la liquidez del Fondo y/o la posibilidad de vender sus activos en plazos acorde a las características específicas establecidas en el presente Reglamento Interno y su política de inversión, la Administradora podrá decretar, de acuerdo con sus planes de contingencia, adoptados en el contexto de sus políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, una serie de medidas transitorias de carácter excepcional, que comprenden, entre otras, las siguientes:

- (i) La obtención de financiamiento de personas relacionadas a la Administradora. Dicho financiamiento deberá cumplir, en todo caso, con las condiciones y límites establecidos en la Política de Endeudamiento del Fondo;
- (ii) Las demás medidas que al efecto autorice la CMF. Si la Administradora estableciere la existencia de una Situación Excepcional, deberá comunicar dicha circunstancia por escrito a los Aportantes a más tardar el Día Hábil siguiente a la fecha de su establecimiento, a través de los medios indicados para tal efecto el Título IX del presente Reglamento Interno. Dicha comunicación deberá detallar las medidas adoptadas por la Administradora al efecto, dejando constancia de los términos y condiciones que regirán al Fondo mientras permanezca vigente la Situación Excepcional, con indicación expresa de la fecha de inicio y de término de la misma, plazo que en todo caso podrá ser prorrogado por decisión de la Administradora, de lo cual se deberá informar a los Aportantes de la misma forma señalada precedentemente.”.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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, 2020 (continuación):

8. En el Título VII, Sección CUATRO, se incluye un nuevo numeral 4.3, en el que se especifican los mecanismos para el canje obligatorio de Series de Cuotas, el cual consiste en:

“4.3 Canje Obligatorio de Series de Cuotas. En caso de que se ponga término al contrato de administración de cartera o al vínculo laboral que permite la inversión en cuotas de la Serie AC o Serie CC, respectivamente, la Administradora se encontrará facultada para proceder de oficio con el canje de cuotas de la Serie AC o Serie CC por cuotas de la Serie B, D, E, F o I, según corresponda. La Administradora procederá a realizar el canje de cuotas utilizando los valores cuota de las series involucradas correspondientes al de la Fecha de Canje. Desde el día siguiente a la Fecha de Canje se comenzarán a cobrar las nuevas remuneraciones y comenzarán a regir para el aportante todas las características específicas de la nueva serie de que es Aportante.

Dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, la Administradora o el Agente informará al aportante correspondiente, por los medios regulados en el presente Reglamento Interno, sobre la materialización del canje, indicando la relación de canje utilizada.

Para estos efectos, la relación de canje de cuotas corresponderá a aquel valor resultante de la división entre el valor cuota de la Serie AC o Serie CC, según corresponda por el valor de la Cuota de la serie que corresponda al cierre de la Fecha de Canje.”.

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N°384 de fecha 2 de agosto de 2013, y se cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIIMTSCL.

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 2021.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

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.

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.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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 (continuación)

e) Moneda funcional y Conversión de moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en activos de renta fija corporativa de emisores nacionales, que se transen en una bolsa de valores nacional o extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera al peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

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

Las monedas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros son las siguientes:

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Dólar estadounidense	844,69	710,95
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33

ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

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

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

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

Modificaciones a las NIIF vigentes:

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

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

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 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.

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

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

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

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

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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*.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

a) Clasificación

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

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

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

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

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.

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.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

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.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Deterioro de valor de activos financieros

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

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

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

2.6 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

Incluye las siguientes partidas:

a) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.7 Efectivo y equivalente al efectivo

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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, las cuales se dividirán en Series de Cuotas 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 los siguientes códigos nemotécnicos:

- CFIIMSCLB Código para la serie B.
- CFIIMSCLD Código para la serie D.
- CFIIMSCL E Código para la serie E.
- CFIIMSCLI Código para la serie I.
- CFIIMSCLIM Código para la serie IM.
- CFICCSCLAC Código para la serie AC.
- CFICCSCLCC Código para la serie CC.

De conformidad con la clasificación del Fondo, éste paga a sus aportantes, en adelante los “Aportantes” o los “Partícipes”, las cuotas rescatadas a partir del día 11 y 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.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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)

2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

2.11 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio 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.

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.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

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

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

2.14 Garantías

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

2.15 Segmentos

El Fondo de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno, tiene como política general la inversión en instrumentos de 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 de criterios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

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 objetivo principal del Fondo será la inversión en activos de deuda corporativa de emisores nacionales, inscritos en el Registro de Valores de la CMF o en la bolsa de valores extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de sus activos en los instrumentos señalados precedentemente.

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

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

El Fondo no garantiza su rentabilidad. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es el asociado principalmente a la inversión en instrumentos de deuda con una clasificación de riesgo igual o superior a BBB-.

4.1 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 la caja y bancos, siempre con un límite global para estas inversiones no inferior a un 70% del activo total del Fondo:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- b) 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;
- c) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de crédito o de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora o la que los garantice, cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF;

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

- d) 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 por el 100% de su valor hasta su total extinción que sean transados en una bolsa de valores nacional; y
- e) Certificados de Depósito de Valores o CDV o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el título XXIV de la ley N°18.045.

4.2 Adicionalmente, tanto para efectos de desarrollar su objeto de inversión como por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir hasta un 30% de su activo total en los siguientes instrumentos:

- a) 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;
- b) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras;
- c) 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 por el 100% de su valor hasta su total extinción que sean transados en una bolsa de valores nacional;
- d) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero;
- e) Acciones de sociedades anónimas abiertas inscritas en el Registro de Valores de la CMF;
- f) Cuotas de Fondos de Inversión nacionales o extranjeros, que inviertan al menos un 90% de sus activos en títulos de deuda;
- g) Cuotas de Fondos Mutuos nacionales o extranjeros, que inviertan al menos un 90% de sus activos en títulos de deuda;
- h) Mutuos hipotecarios otorgados por entidades autorizadas por ley, tales como letras hipotecarias, pudiendo éstas también otorgarse con recursos propios del Fondo;
- i) Acciones o derechos en sociedades que no hayan sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

- j) Carteras de crédito o de cobranzas nacionales o extranjeras;
- k) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales o extranjeras; y
- l) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades nacionales, cuyas emisiones hubieren sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- m) Instrumentos representativos de operaciones de crédito de dinero, créditos en general, contratos de créditos y otros instrumentos que constituyan títulos ejecutivos.

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.

El Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades para el desarrollo de su objeto de inversión, tanto chilenas como extranjeras, cuyos estados financieros anuales deberán ser dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el Registro que al efecto lleva la CMF, en caso de las sociedades chilenas y aquellas dictaminadas por auditores externos de reconocido prestigio, en el caso de sociedades extranjeras.

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.

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

- a) En los instrumentos indicados en el numeral 4.1 anterior, hasta el 100% del activo total del Fondo cada uno; y
- b) Respecto de los instrumentos indicados en el numeral 4.2 anterior, la suma de la inversión en dichos instrumentos tendrá un límite máximo del 30% del activo total del Fondo;

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

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

A. Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- i) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- ii) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República: Hasta un 30% del activo del Fondo;
- iii) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales Extranjeros: Hasta un 10% del activo del Fondo;
- iv) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 25% del activo del Fondo;
- v) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta: Hasta un 5% del activo del Fondo; y
- vi) Cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella: Hasta un 15% del activo del Fondo.

B. Límite máximo de inversión por clasificación de riesgo del emisor, sea este corporativo o soberano:

- i) Superior a A+ Hasta el 50% del Activo total del Fondo.
- ii) Entre BBB- hasta A+ Hasta el 100% del Activo total del Fondo.
- iii) Instrumentos con clasificación inferior a BBB- o sin clasificación: Hasta el 30% del Activo total del Fondo.

Los instrumentos de deuda indicados en los numerales (i) y (ii) precedentes, en los cuales invierta el Fondo, contarán con una clasificación “Investment Grade”, esto es, activos con al menos dos clasificaciones de riesgo BBB- o superior y ninguna clasificación de riesgo inferior a BBB-. Lo anterior, de conformidad con lo establecido en el artículo 88° de la Ley N°18.045, de Mercado de Valores.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

Las condiciones de diversificación de las inversiones de los fondos en los cuales el Fondo invierta deberán cumplir al menos con los límites indicados en la presente sección.

Los límites indicados en los numerales A y B precedentes y en el numeral 4.2 siguiente no se aplicarán durante el período de liquidación del Fondo.

Si se produjeren excesos de inversión respecto de los límites referidos en el numeral A y B precedentes y en los numerales 4.2 siguiente, que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso de que dichos excesos se produjeren por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos que indique la CMF mediante Norma de Carácter General y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente y mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

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

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

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:

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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) Operaciones con retroventa o retrocompra

Sobre los valores de oferta pública indicados en los numerales 4.1 y 4.2 anteriores, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente.

Estas operaciones deberán celebrarse con emisores cuya clasificación de riesgo sea igual o mejor que BBB- y N-2, conforme a las categorías de clasificación establecidas en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045, y siempre y cuando sean entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la CMF o por su equivalente, en caso de ser valor de oferta pública para ser ofrecidos en el extranjero.

Adicionalmente, el Fondo podrá también realizar esta clase de operaciones respecto de instrumentos de deuda que no sean de oferta pública, siempre que estuvieren comprendidos en algunas de las categorías indicadas en los numerales 4.1 y 4.2 precedentes. Estas operaciones deberán también ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente.

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

b) Contratos de derivados:

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

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swap deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero, siempre y cuando dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo nacional o extranjera. Asimismo,

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

b) Contratos de derivados (continuación)

y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

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

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

- i) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo;
- ii) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;
- iii) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 30% del activo total del Fondo;
- iv) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 30% del patrimonio del Fondo;
- v) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 25% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

b) Contratos de derivados: (continuación)

- vi) Los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado, al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, no podrá exceder del 25% del activo total del Fondo;
- vii) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de deuda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo;
- viii) La cantidad neta comprometida a vender de un activo cuyo objeto sea tasa de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo;
- ix) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice que no tenga inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 25% del activo total del Fondo;
- x) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice que no tenga inversiones subyacentes en instrumentos de renta variable a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 25% del patrimonio total del Fondo; y
- xi) En el caso que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites establecidos en las letras a) y b) de los números 1 al 4, del Título V de la Norma de Carácter General N°113 de 2001.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

Valorización de las inversiones

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad a los criterios establecidos 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. El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

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

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

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

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 SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo Operacional**

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

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

- **Unidad Riesgo Mercado y Liquidez**

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

- **Unidad Riesgo Crédito**

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

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

a) **Riesgos de mercado**

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

i) Riesgo de precios

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

ii) Riesgo cambiario

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

El Fondo opera y mantiene principalmente instrumentos financieros denominados en la moneda funcional del fondo, el peso chileno. El valor de mercado de las posiciones cuya denominación es distinta a la moneda funcional representa el 2% del patrimonio del fondo, dichas posiciones se encuentran coberturadas con operaciones forwards.

iii) Riesgo de tasa de interés

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

Tramo de duración	31-12-2021		31-12-2020	
	Valor M\$	% Activos	Valor M\$	% Activos
0-1 año	13.214.830	14,44%	16.623.208	11,66%
1-2 años	4.146.883	4,53%	1.067.863	0,75%
2-3 años	13.366.324	14,61%	20.478.356	14,36%
3-4 años	10.410.251	11,38%	13.388.836	9,39%
+ de 4 años	49.154.157	53,72%	91.052.311	63,85%
Totales	90.292.445	98,68%	142.610.574	100,00%

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tipo de interés (continuación)

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

	31-12-2021	31-12-2020
Efecto sobre el patrimonio debido a un incremento en 100 puntos bases en las tasas de interés	-3,69%	-4,70%
Efecto sobre el patrimonio debido a una disminución en 100 puntos bases en las tasas de interés	3,69%	4,70%

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:

Activos	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	803.836	258.039
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	90.292.445	142.610.574
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	403.527	47.301
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-
Totales	91.499.808	142.915.914

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

La 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 Local	31-12-2021 %	31-12-2020 %
A	53,72%	47,18%
Otros*	12,84%	9,63%
AA	12,27%	23,13%
BBB	11,72%	10,46%
Soberano	3,82%	4,76%
C	2,79%	0,00%
AAA	1,62%	1,29%
N-1	1,22%	2,87%
BB	0,00%	0,68%
Total	100,00%	100,00%
Totales	100,00%	100,00%

(*) incluye Pagaré de Empresas, Cuotas de Fondos de Inversión y Otros instrumentos de deuda.

(%) Respecto del total de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda.

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 %
Fondo de Inversión Credicorp Capital Alto Rendimiento CLP	4,20%	3,18%
Inversiones Southwater Ltda.	3,72%	3,14%
Ruta del Maipo Sociedad Concesionaria S.A	3,52%	2,94%
Sociedad de Rentas Comerciales S.A	3,48%	2,42%
Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A	3,45%	2,21%
Sun Dreams S.A.	3,31%	2,16%
Corporación Universidad de Concepción	2,95%	0,00%
FONDO DE INVERSION WEG-1	2,93%	1,73%
Clinica Las Condes S.A	2,90%	1,76%
Tesorería General de La República	2,82%	4,76%

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

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

Tipo de Instrumentos	31-12-2021 %	31-12-2020 %
Bonos de Empresas	76,22%	76,13%
Cuotas de Fondos de Inversión	7,13%	4,90%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en UF	2,82%	4,76%
Pagare de Empresas	2,78%	1,82%
Bonos Subordinados	2,59%	4,12%
Cuotas de Fondos Mutuos	2,57%	0,14%
Bonos Empresas Nacionales Emitidos en el Extranjero	1,69%	1,21%
Bonos Securitizados	1,62%	1,29%
Depósito a Plazo Fijo con vencimiento a Corto Plazo	1,22%	2,87%
Pagares Descontables del Banco Central de Chile	1,00%	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	0,36%	0,00%
Otros Instrumentos de deuda	0,00%	2,76%
Total	100,00%	100,00%

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

Grupo Empresarial	31-12-2021 %	31-12-2020 %
SMU	5,36%	6,67%
Esva S.A.	5,03%	3,52%
Banco Consorcio	3,61%	3,50%
Interchile S.A.	3,51%	2,94%
SQM	3,44%	4,92%

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

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

Sector	31-12-2021 %	31-12-2020 %
Financiero	31,02%	21,98%
Comercio	7,61%	10,98%
Sanitario	6,43%	3,52%
Inmobiliario	6,20%	2,42%
Construccion	6,06%	7,47%
Concesionaria	6,00%	4,85%
Banco	4,15%	7,96%
Gobierno	3,48%	4,90%
Minero	3,45%	5,99%
Entretenimiento	3,31%	2,16%
Industrial	3,15%	3,97%
Educacion	2,95%	0,00%
Salud	2,90%	2,29%
Alimentos	2,38%	3,98%
Infraestructura	2,30%	0,00%
Leasing	2,02%	1,73%
Securitizadora	1,62%	1,29%
Transporte	1,40%	1,95%
Factoring	1,16%	1,66%
Holding	0,99%	1,42%
Vitivinicola	0,79%	0,58%
Energia	0,60%	0,49%
Telecomunicaciones	0,00%	5,89%
Electrico	0,00%	1,85%
Forestal	0,00%	0,68%
Total	100%	100%

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

c) Riesgo de liquidez

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

PASIVOS	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 mes M\$	Más 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	-	-	-	467.762	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	208.195	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	60.082	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	6.685	-	-	-	-
Total pasivo corriente	66.767	208.195	-	467.762	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	70.061.423
Resultados acumulados	-	-	-	-	28.268.177
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(7.572.516)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	-	90.757.084
Flujos de salida de efectivo contractual	66.767	208.195	-	467.762	90.757.084

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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 6 mes M\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Al 31 de diciembre de 2020					
Pasivo corriente					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	22.671	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	98.078	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	3.277	-	-	-	-
Total pasivo corriente	101.355	22.671	-	-	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	113.690.387
Resultados acumulados	-	-	-	-	28.107.635
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	993.866
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	-	142.791.888
Flujos de salida de efectivo contractual	101.355	22.671	-	-	142.791.888

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\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	803.836	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	2.020.606	943.309	-	78.598.057	8.730.473
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	403.527	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Total de activos	3.227.969	943.309	-	78.598.057	8.730.473
Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días M\$	7 días a 6 meses M\$	Más de 6 meses a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	258.039	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	1.911.638	9.991.912	4.719.658	119.022.306	6.965.060
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	47.301	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Total de activos	2.216.978	9.991.912	4.719.658	119.022.306	6.965.060

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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)

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene deuda financiera (ver Nota 5 Administración de Riesgos 5.3).

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

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

Activos al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	6.416.637	-	-	6.416.637
– Cuotas de fondos mutuos	2.313.836	-	-	2.313.836
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	1.099.432	-	-	1.099.432
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	2.493.518	-	-	2.493.518
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	71.558.607	-	-	71.558.607
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	899.435	-	-	899.435
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.534.409	-	-	2.534.409
– Derivados	318.261	-	-	318.261
– Otros títulos de deuda	2.658.310	-	-	2.658.310
Total activos	90.292.445	-	-	90.292.445
Pasivos al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa ventas cortas	-	-	-	-
– Derivados	467.762	-	-	467.762
Total pasivos	467.762	-	-	467.762

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	6.965.060	-	-	6.965.060
- Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
- Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
- Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	4.070.568	-	-	4.070.568
- Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Pagarés de Empresas	2.590.361	-	-	2.590.361
- Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	111.672.327	-	-	111.672.327
- Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	199.997	-	-	199.997
- Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.764.323	-	-	6.764.323
- Derivados	585.787	-	-	585.787
- Otros títulos de deuda	9.762.151	-	-	9.762.151
Total activos	142.610.574	-	-	142.610.574
Pasivos al 31 de diciembre de 2020				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
- Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
- Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y estimaciones contables críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados.

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

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 7 - Activos financieros

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Títulos de renta variable		
Cuotas de fondos mutuos	2.313.836	-
Cuotas de fondos de inversión	6.416.637	6.965.060
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.099.432	4.070.568
Bonos registrados	71.558.607	111.672.327
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	3.433.844	6.964.320
Otros títulos de deuda	5.151.828	12.352.512
Derivados	318.261	585.787
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	90.292.445	142.610.574

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	2.479.012	(6.936.888)
-Resultados no realizados	(9.029.262)	9.149.927
Total ganancias	(6.550.250)	2.213.039
Total ganancias netas	(6.550.250)	2.213.039

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

c) Composición de la cartera

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								
Cuotas de fondos mutuos	2.313.836	-	2.313.836	2,5288	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	6.416.637	-	6.416.637	7,0127	6.965.060	-	6.965.060	4,8735
Subtotal	8.730.473	-	8.730.473	9,5415	6.965.060	-	6.965.060	4,8735
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.099.432	-	1.099.432	1,2016	4.070.568	-	4.070.568	2,8482
Bonos registrados	71.558.607	-	71.558.607	78,2063	111.672.327	-	111.672.327	78,1385
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	3.433.843	-	3.433.843	3,7528	6.964.320	-	6.964.320	4,8730
Otros títulos de deuda	5.151.829	-	5.151.829	5,6304	12.352.512	-	12.352.512	8,6432
Subtotal	81.243.711	-	81.243.711	88,7911	135.059.727	-	135.059.727	94,5029
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	318.261	-	318.261	0,3478	585.787	-	585.787	0,4099
Subtotal	318.261	-	318.261	0,3478	585.787	-	585.787	0,4099
Total	90.292.445	-	90.292.445	98,6804	142.610.574	-	142.610.574	99,7863

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

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

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	142.610.574	222.486.992
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	8.308.999	9.226.393
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(15.070.180)	(7.245.330)
Adiciones	146.028.898	200.932.689
Ventas (netas de resultados)	(191.548.661)	(280.144.091)
Otros movimientos	(37.185)	(2.646.079)
Saldo final	90.292.445	142.610.574

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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 9 - Activos financieros a costo amortizado

a) Composición de la cartera

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

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

Los títulos de deuda están agrupados sobre la base del mercado primario en el cual opera el emisor.

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 9 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

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

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

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

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

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

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

Nota 10 - Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

Nota 11 - Propiedades de inversión

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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:

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	403.527	47.301
Total	403.527	47.301

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

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	403.527	47.301
Saldo final	403.527	47.301

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	208.195	22.671
Total	208.195	22.671

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

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

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	208.195	22.671
Saldo final	208.195	22.671

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo presenta el siguiente pasivo financiero de esta naturaleza.

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
– Derivados	467.762	-
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	467.762	-

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta pasivos financieros de esta naturaleza.

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión dividendo	-	-
Provisión de auditoría y otros	6.685	3.277
Total	6.685	3.277

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar y pagar, dado que los saldos vencen a muy corto plazo.

Los valores en libros de los documentos y cuentas por pagar están denominados en pesos chilenos.

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	6.685	3.277
Dólares estadounidenses	-	-
Saldo final	6.685	3.277

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 15 - Intereses y reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	8.308.999	9.226.393
Total	8.308.999	9.226.393

Nota 16 - Efectivo y equivalente al efectivo

a) Composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	803.836	258.039
Total	803.836	258.039

b) Detalle del Efectivo y Equivalente al Efectivo por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Pesos Chileno	CLP	23.296	160.953
Dólar Estadounidense	USD	780.540	97.086
Monto del Efectivo y Equivalentes al Efectivo		803.836	258.039

Nota 17 - Cuotas en circulación

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

31-12-2021	Series						Total
	B	D	E	I	IM	CC	
Saldo de Inicio al 1 de enero	6.480.206	8.659.934	6.866.517	64.176.019	7.362.684	2.844	93.548.204
Cuotas suscritas	800.513	192.624	180.320	5.560.761	8.903.334	31.932	15.669.484
Canje de cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas rescatadas	(2.744.087)	(3.776.888)	(3.162.486)	(23.957.432)	(13.929.834)	(26.359)	(47.597.086)
Saldo Final	4.536.632	5.075.670	3.884.351	45.779.348	2.336.184	8.417	61.620.602

31-12-2020	Series						Total
	B	D	E	I	IM	CC	
Saldo de Inicio al 1 de enero	10.112.726	15.887.589	12.095.107	102.919.278	7.192.881	-	148.207.581
Cuotas suscritas	784.999	555.289	561.814	5.373.002	2.586.574	2.844	9.864.522
Canje de cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas rescatadas	(4.417.519)	(7.782.944)	(5.790.404)	(44.116.261)	(2.416.771)	-	(64.523.899)
Saldo Final	6.480.206	8.659.934	6.866.517	64.176.019	7.362.684	2.844	93.548.204

El valor cuota por serie al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Fecha	Series					
	B	D	E	I	IM	CC
31-12-2021 \$	1.194,4263	1.219,3013	1.249,9791	1.559,3303	1.241,7794	966,2881
31-12-2020 \$	1.263,6212	1.286,0731	1.313,1676	1.635,0013	1.292,7910	1.013,0503

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 18 - Reparto de beneficios a los aportantes

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se ha realizado distribución de beneficios a los aportantes.

Nota 19 – Repartos de Patrimonio

Tal como se indica en el cuadro de patrimonio neto, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se produjeron rescates de cuotas los cuales se pagaron al valor cuota 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	(65.719.806)	(833.324)	-	(66.553.130)
Totales	(65.719.806)	(833.324)	-	(66.553.130)

Descripción	31-12-2020 M\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(90.234.394)	(4.121.175)	-	(94.355.569)
Totales	(90.234.394)	(4.121.175)	-	(94.355.569)

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 20 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Serie B			Serie D			Serie E		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-5,4759%	-5,4759%	-4,3625%	-5,1919%	-5,1919%	-3,7875%	-4,8119%	-4,8119%	8,1080%
Real	-11,4943%	-11,4943%	-12,7293%	-11,0860%	-11,0860%	-12,2086%	-10,8407%	-10,8407%	-7,7331%
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	9,4730%

Tipo rentabilidad	Serie I			Serie IM			Serie CC		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-4,6282%	-4,6282%	-2,6343%	-3,9459%	-3,9459%	-1,2209%	-4,6160%	-4,6160%	N/A
Real	-10,4982%	-10,4982%	-11,0851%	-9,9010%	-9,9010%	-9,7686%	-10,3448%	-10,3448%	N/A
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	N/A

La rentabilidad del ejercicio actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

Nota 21 - Valor económico de la cuota

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

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

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

Nota 23 - Excesos de inversión

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

Nota 24 - Gravámenes y prohibiciones

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021						
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	89.974.184	99,6475	98,3326	-	-	-
Otras Entidades	318.261	0,3525	0,3478	-	-	-
Total Cartera Inversión	90.292.445	100,0000	98,6804	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020						
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	142.024.787	99,5892	99,3764	-	-	-
Otras Entidades	585.787	0,4108	0,4099	-	-	-
Total Cartera Inversión	142.610.574	100,0000	99,7863	-	-	-

Nota 26 - Partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

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

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 26 - Partes relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración (continuación)

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 anual
B	Hasta un 1,60% (IVA incluido)
D	Hasta un 1,30% (IVA incluido)
E	Hasta un 0,90% (IVA incluido)
I	Hasta un 0,70% (IVA incluido)
IM	Exento de Remuneración
AC	Hasta un 0,70% (IVA incluido)
CC	Hasta un 0,70% (IVA incluido)

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

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno del Fondo corresponde a un 19%.

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2021 ascendió a M\$963.226 (M\$1.239.785 al 31 de diciembre de 2020), adeudándose M\$60.082 al cierre de los presentes Estados Financieros (M\$98.078 al 31 de diciembre de 2020).

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 26 - Partes relacionadas (continuación)

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

Tenedor	Serie B 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	5.013.250	595.526	2.301.911	3.306.865	3.949.807	4,3167
Tenedor	Serie D 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	5.313.832	455.383	2.546.385	3.222.830	3.929.601	4,2947
Tenedor	Serie E 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	4.903.617	362.871	2.264.865	3.001.623	3.751.966	4,1005
Tenedor	Serie I 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	39.469.054	6.066.309	19.782.933	25.752.430	40.156.544	43,8870
Tenedor	Serie IM 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	7.362.684	8.903.334	13.929.834	2.336.184	2.901.025	3,1705
Tenedor	Serie CC 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	837	15.729	12.633	3.933	3.800	0,0042

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 26 - Partes relacionadas (continuación)

c) Transacciones con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2021		31-12-2020	
				Monto	Efectos en Resultado	Monto	Efectos en Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.489.000-5	Credicorp Capital S.A. CB	Adm. común	Operaciones corretaje	-	8.308.999	-	9.226.393

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

Fecha	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
31-12-2021	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	48.362,00	10/01/2021- 10/01/2022
31-12-2020	Póliza de seguro	Mapfre Seguros Generales SA	Banco Santander	92.050,00	10/01/2020- 10/01/2021

Nota 28 - Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual	Monto acumulado M\$	
		31-12-2021	31-12-2020
Auditoría	(1.001)	(3.875)	(3.749)
Gastos Market Maker	-	-	-
Gastos Clasificadora de Riesgo	-	-	-
Otros gastos	-	-	(256)
Total	(1.001)	(3.875)	(4.005)
% sobre el activo del fondo	0,0011	0,0042	0,0028

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 29 - Información estadística

31-12-2021								
Mes	Serie B				Serie D			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.291,0558	1.291,0558	8.494.771	38	1.314,3300	1.314,3300	11.376.931	15
Febrero	1.294,8361	1.294,8361	8.697.862	41	1.318,4818	1.318,4818	11.034.228	15
Marzo	1.278,3215	1.278,3215	8.557.960	47	1.301,9973	1.301,9973	10.893.977	15
Abril	1.254,3706	1.254,3706	8.324.351	46	1.277,9179	1.277,9179	10.652.123	15
Mayo	1.249,5244	1.249,5244	7.940.147	46	1.273,3051	1.273,3051	10.094.443	14
Junio	1.202,1465	1.202,1465	7.356.099	44	1.225,3277	1.225,3277	8.915.531	11
Julio	1.191,9761	1.191,9761	6.951.303	45	1.215,2708	1.215,2708	8.059.370	11
Agosto	1.199,7261	1.199,7261	6.603.085	44	1.223,4840	1.223,4840	7.645.976	12
Septiembre	1.187,2219	1.187,2219	6.322.542	42	1.211,0307	1.211,0307	7.167.930	12
Octubre	1.169,5955	1.169,5955	5.648.088	41	1.193,3548	1.193,3548	6.390.996	12
Noviembre	1.188,3755	1.188,3755	5.406.127	43	1.212,8154	1.212,8154	5.977.322	10
Diciembre	1.194,4263	1.194,4263	5.418.673	47	1.219,3013	1.219,3013	6.188.771	12

31-12-2021								
Mes	Serie E				Serie I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.342,4758	1.342,4758	9.233.285	9	1.671,7763	1.671,7763	108.633.086	31
Febrero	1.347,1298	1.347,1298	8.410.786	10	1.677,8296	1.677,8296	112.364.168	34
Marzo	1.330,7391	1.330,7391	7.828.137	10	1.657,6968	1.657,6968	113.543.370	37
Abril	1.306,5577	1.306,5577	7.482.065	10	1.627,8317	1.627,8317	111.465.328	38
Mayo	1.302,2838	1.302,2838	7.423.093	10	1.622,7690	1.622,7690	111.206.537	41
Junio	1.253,6266	1.253,6266	6.893.684	10	1.562,3819	1.562,3819	102.209.990	36
Julio	1.243,7599	1.243,7599	6.295.593	10	1.550,3336	1.550,3336	91.133.530	38
Agosto	1.252,5911	1.252,5911	5.888.715	8	1.561,5932	1.561,5932	84.127.712	34
Septiembre	1.240,2493	1.240,2493	5.472.189	7	1.546,4429	1.546,4429	80.354.075	34
Octubre	1.222,5622	1.222,5622	5.173.210	7	1.524,6292	1.524,6292	74.638.236	30
Noviembre	1.242,9077	1.242,9077	4.813.217	7	1.550,2668	1.550,2668	71.254.828	30
Diciembre	1.249,9791	1.249,9791	4.855.358	8	1.559,3303	1.559,3303	71.385.124	30

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 29 - Información estadística (continuación)

31-12-2021								
Mes	Serie IM				Serie CC			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.322,6912	1.322,6912	12.701.838	2	1.035,8645	1.035,8645	19.239	5
Febrero	1.328,2285	1.328,2285	12.755.013	2	1.039,6427	1.039,6427	20.656	7
Marzo	1.313,0756	1.313,0756	13.210.264	2	1.027,1710	1.027,1710	28.866	8
Abril	1.290,1691	1.290,1691	13.765.742	2	1.008,6716	1.008,6716	31.285	9
Mayo	1.286,9322	1.286,9322	11.762.201	2	1.005,5431	1.005,5431	19.327	8
Junio	1.239,7653	1.239,7653	8.944.788	2	968,1322	968,1322	18.607	8
Julio	1.230,9483	1.230,9483	6.911.887	2	960,6757	960,6757	16.966	7
Agosto	1.240,6365	1.240,6365	6.665.397	2	967,6612	967,6612	14.343	5
Septiembre	1.229,3215	1.229,3215	6.006.692	2	958,2844	958,2844	14.204	5
Octubre	1.212,7169	1.212,7169	3.906.906	2	944,7787	944,7787	11.251	4
Noviembre	1.233,8109	1.233,8109	2.882.409	2	960,6594	960,6594	5.489	4
Diciembre	1.241,7794	1.241,7794	2.901.025	2	966,2881	966,2881	8.133	5

31-12-2020								
Mes	Serie B				Serie D			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.258,5075	1.258,5075	11.898.692	35	1.277,3662	1.277,3662	19.649.468	19
Febrero	1.233,3151	1.233,3151	11.199.403	35	1.252,0961	1.252,0961	18.187.436	20
Marzo	1.160,4869	1.160,4869	9.813.247	38	1.178,4397	1.178,4397	16.264.585	19
Abril	1.172,9264	1.172,9264	8.738.462	36	1.191,3654	1.191,3654	15.660.123	18
Mayo	1.169,2686	1.169,2686	8.411.002	34	1.187,9527	1.187,9527	14.846.984	18
Junio	1.193,8181	1.193,8181	8.316.351	34	1.213,1936	1.213,1936	13.667.507	18
Julio	1.206,1202	1.206,1202	8.037.235	33	1.226,0078	1.226,0078	13.076.549	16
Agosto	1.240,1137	1.240,1137	8.155.884	37	1.260,8830	1.260,8830	12.140.885	17
Septiembre	1.224,0641	1.224,0641	7.897.900	38	1.244,8715	1.244,8715	11.720.036	16
Octubre	1.237,2855	1.237,2855	8.028.539	36	1.258,6382	1.258,6382	11.510.730	15
Noviembre	1.247,4832	1.247,4832	8.110.310	36	1.269,3250	1.269,3250	11.107.708	15
Diciembre	1.263,6212	1.263,6212	8.188.526	37	1.286,0731	1.286,0731	11.137.308	15

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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

Nota 29 - Información estadística (continuación)

31-12-2020								
Mes	Serie E				Serie I			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
	\$	\$	M\$		\$	\$	M\$	
Enero	1.299,5267	1.299,5267	15.466.536	11	1.615,0646	1.615,0646	145.894.815	33
Febrero	1.274,2226	1.274,2226	14.596.956	11	1.583,8708	1.583,8708	137.819.756	32
Marzo	1.199,6458	1.199,6458	11.882.165	11	1.491,4081	1.491,4081	115.144.430	29
Abril	1.213,2028	1.213,2028	11.127.819	10	1.508,5103	1.508,5103	109.550.840	30
Mayo	1.210,1387	1.210,1387	10.445.704	9	1.504,9559	1.504,9559	107.262.129	30
Junio	1.236,2574	1.236,2574	10.264.094	10	1.537,6905	1.537,6905	109.525.927	32
Julio	1.249,7396	1.249,7396	9.283.964	9	1.554,7242	1.554,7242	110.398.215	32
Agosto	1.285,7266	1.285,7266	9.155.254	9	1.599,7652	1.599,7652	108.187.494	31
Septiembre	1.269,8171	1.269,8171	9.034.904	9	1.580,2294	1.580,2294	104.440.561	29
Octubre	1.284,2959	1.284,2959	9.119.776	9	1.598,5192	1.598,5192	103.269.476	29
Noviembre	1.295,6263	1.295,6263	8.620.288	9	1.612,8870	1.612,8870	103.489.046	28
Diciembre	1.313,1676	1.313,1676	9.016.888	9	1.635,0013	1.635,0013	104.927.874	30

31-12-2020								
Mes	Serie IM				Serie CC			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
	\$	\$	M\$		\$	\$	M\$	
Enero	1.268,5382	1.268,5382	9.124.444	2	-	-	-	-
Febrero	1.244,7587	1.244,7587	8.707.987	2	-	-	-	-
Marzo	1.172,7704	1.172,7704	7.074.481	2	-	-	-	-
Abril	1.186,9309	1.186,9309	7.159.901	2	-	-	-	-
Mayo	1.184,8683	1.184,8683	7.147.459	2	-	-	-	-
Junio	1.211,3684	1.211,3684	8.020.456	2	-	-	-	-
Julio	1.225,5472	1.225,5472	9.124.893	2	-	-	-	-
Agosto	1.261,8349	1.261,8349	9.395.075	2	-	-	-	-
Septiembre	1.247,1766	1.247,1766	7.719.269	2	-	-	-	-
Octubre	1.262,3966	1.262,3966	7.813.471	2	-	-	-	-
Noviembre	1.274,5117	1.274,5117	8.429.331	2	-	-	-	-
Diciembre	1.292,7910	1.292,7910	9.518.412	2	1.013,0503	1.013,0503	2.881	3

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

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

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL

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

Nota 31 – Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 32 - Sanciones

- Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes 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 33 - Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Compañía Mapfre Seguros Generales S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 30.278 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
SPREAD CORPORATIVO LOCAL
Estados Financieros Complementarios
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(expresado en miles de pesos)

ANEXOS

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de pesos)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2021 M\$			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	2.313.836	-	2.313.836	2,5288
Cuotas de fondos de inversión	6.416.637	-	6.416.637	7,0127
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.099.432	-	1.099.432	1,2016
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	3.433.843	-	3.433.843	3,7528
Otros títulos de deuda	76.710.436	-	76.710.436	83,8367
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	318.261	-	318.261	0,3478
TOTAL	90.292.445	-	90.292.445	98,6804

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(expresado en miles de pesos)

B) ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	2.479.012	(6.936.888)
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	210.931	231.976
Enajenación de títulos de deuda	(2.445.480)	(10.478.344)
Intereses percibidos en títulos de deuda	4.542.470	5.337.576
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	171.091	(2.028.096)
Otras inversiones y operaciones	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(12.795.791)	-
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	(12.795.791)	-
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	3.766.529	9.149.927
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	-	5.261.110
Intereses devengados de títulos de deuda	3.766.529	3.888.817
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	(1.048.107)	(1.389.118)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(963.226)	(1.239.785)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(81.006)	(145.328)
Otros gastos	(3.875)	(4.005)
Diferencias de cambio	25.841	169.945
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(7.572.516)	993.866

**FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL
SPREAD CORPORATIVO LOCAL**

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	(11.364.886)	(8.326.006)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	2.479.012	(6.936.888)
Pérdida no realizada de inversiones	(12.795.791)	-
Gastos del ejercicio	(1.048.107)	(1.389.118)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(15.150.357)	(6.824.351)
Utilidad realizada no distribuida	(11.503.860)	(3.177.854)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(11.503.860)	(3.177.854)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	(3.646.497)	(3.646.497)
Pérdida devengada acumulada inicial	(3.646.497)	(3.646.497)
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	(26.515.243)	(15.150.357)