

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021
y por el período comprendido entre el 25 de octubre
y el 31 de diciembre 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL ICG SE I

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 25 de octubre y el 31 de diciembre de 2021 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 25 de octubre y el 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Como se describe en la Nota 2.3 letra i) a los estados financieros adjuntos, el Fondo mantiene una inversión en el extranjero que representa su principal activo y en la cual no posee control ni influencia significativa. El valor razonable de esta inversión se mide de acuerdo con la metodología que considera los supuestos y elementos de información señalados en dicha nota. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos – estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formamos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios (información suplementaria), que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan 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 Administradora 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.

Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

***FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG
SE I***

Santiago, Chile

*Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31
de diciembre de 2021*

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

MUS\$: Miles de dólares de los Estados Unidos de América

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Estados de Situación Financiera

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 MUS\$
ACTIVO		
Activos Corrientes		
Efectivo y efectivo equivalente	15	53
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	13.983
Otros documentos y cuentas por cobrar	13	4
Otros activos		-
Total Activos Corrientes		14.040
Activos No Corrientes		
Total Activos No Corrientes		-
Total Activos		14.040
PASIVO		
Pasivos Corrientes		
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	14	2
Remuneraciones sociedad administradora	25	5
Otros documentos y cuentas por pagar	13	4
Total Pasivos Corrientes		11
Pasivos No Corrientes		
Total Pasivos No Corrientes		-
PATRIMONIO NETO		
Aportes		14.046
Otras Reservas		-
Resultados Acumulados		-
Resultado del ejercicio		(17)
Dividendos provisorios		-
Total Patrimonio Neto		14.029
Total Pasivos y Patrimonio		14.040

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Estados de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO
		MUS\$
		25-10-2021
		31-12-2021
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION		
Intereses y reajustes		-
Ingresos por dividendos		19
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(19)
Resultado en venta de instrumentos financieros		-
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/(pérdidas) netos de la operación		-
GASTOS		
Remuneración del Comité de Vigilancia		(1)
Comisión de administración	25	(10)
Honorarios por custodia y administración		-
Costos de transacción		(2)
Otros gastos de operación	27	(4)
Total gastos de operación		(17)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(17)
Costos financieros		-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(17)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-
Resultado del ejercicio		(17)
Otros resultados integrales:		
Total de otros resultados integrales		-
Total Resultado Integral		(17)

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021
 (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2021 MUS\$							
	Aportes	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio 8 de enero de 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Reverso dividendo mínimo	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	14.046	-	-	-	-	-	-	14.046
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:								
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(17)	-	(17)
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2021	14.046	-	-	-	-	(17)	-	14.029

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	25-10-2021 31-12-2021 MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Compra de activos financieros	7	(14.002)
Venta de activos financieros	7	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-
Dividendos recibidos		19
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(8)
Otros gastos de operación pagados		(2)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(13.993)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión		
Flujo neto originado por actividades de inversión		-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Aportes		14.046
Repartos de patrimonio		-
Repartos de dividendos		-
Otros		-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		14.046
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		53
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	-	53

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 - Información General

El Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I (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 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 ICG SE I (el 'Fondo') es un Fondo de Inversión Público no rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero denominado "ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP" (en adelante "ICG"), administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, o quien lo suceda o reemplace.

ICG tiene como objeto la inversión indirecta, a través de una o más entidades, en ICG Strategic Equity Fund IV LP, un fondo que se enfoca principalmente en la reestructuración de fondos de private equity u otros activos a través de la entrega de financiamientos de liquidez a la medida.

Para mayor información de los Aportantes, la Administradora mantendrá en sus oficinas y a disposición de los Aportantes del Fondo, copias de los estatutos (Limited Partnership Agreement) de ICG, en los cuales se detallan los términos y condiciones en los que se realizarán las inversiones de este último.

Adicionalmente, el Fondo podrá también invertir en otros fondos administrados por el administrador de ICG o una sociedad relacionada a él, siempre y en la medida que dichos fondos mantengan un objeto de inversión similar al de ICG.

La inversión del Fondo en ICG no podrá significar controlarlo directa o indirectamente.

El Fondo deberá invertir al menos un 80% de sus activos en los instrumentos señalados en el presente numeral.

Todo lo anterior, es sin perjuicio de las inversiones en instrumentos de deuda que efectúe el Fondo por motivos de liquidez, según se autoriza en el número siguiente.

El Fondo asume el riesgo propio de mantener sus recursos invertidos en ICG y, por tanto, no asegura rentabilidad alguna por sus inversiones.

Durante la vigencia del Fondo, las distribuciones recibidas por el Fondo y que estén sujetas a una eventual restitución a ICG o los montos obtenidos por la liquidación de inversiones, se podrán destinar primeramente a realizar inversiones en ICG o en otras sociedades según lo indicado en el Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 - Información General (continuación)

A las cantidades que tengan derecho a recibir los Aportantes del Fondo en virtud de disminuciones de capital y distribución de dividendos, se descontarán aquellas cantidades que sean necesarias a fin de dar cumplimiento a las obligaciones del Fondo para con ICG.

Las Cuotas del Fondo deben cumplir con los requerimientos que las disposiciones legales y reglamentarias exijan para calificar como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el D.L. 3.500 de 1980.

El 25 de octubre de 2021 el Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I (el 'Fondo') inició sus operaciones.

El Fondo tendrá una duración de 11 años a contar del día en que se efectúe el depósito de su Reglamento Interno en el registro que lleva al efecto la CMF. Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de 1 año cada uno, por acuerdo adoptado en asamblea extraordinaria de aportantes.

Con fecha 12 de mayo de 2021, se depositó el primer Reglamento Interno del Fondo, en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), de acuerdo a lo indicado en el artículo N°46 de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley") y la Norma de Carácter General N° 365 de fecha 7 de mayo de 2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la "Norma").

Modificaciones al Reglamento Interno, 2021

Con fecha 23 de junio de 2021 se depositó modificación del Reglamento Interno del Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I (el "Fondo"), el cual contiene las modificaciones que a continuación se indican, introducidas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") y cuya entrada en vigencia será el próximo 8 de julio de 2021:

1. Título VI, sección UNO, se modifica lo que debe entenderse por integrantes de una misma familia para el ingreso a la serie I del Fondo:

“Para estos efectos debe entenderse como integrantes de una misma familia a: (i) quienes mantienen entre sí una relación de parentesco hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad inclusive y las entidades controladas directa o indirectamente por cada una de esas personas; (ii) los cónyuges y las entidades controladas directa o indirectamente por uno de ellos;

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2021 (continuación)

(iii) las empresas que forman parte del mismo grupo empresarial; y (iv) aquellas personas entre sí que mantienen con una misma entidad un mandato que determina las inversiones de tales personas.”

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 28 de marzo de 2022.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N°592 y N°657 de fecha 6 de abril de 2010 y 31 de enero de 2011 respectivamente, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2021. Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

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 presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I (el "Fondo"), al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en la circular N°1998 y circular 657.

b) Base de preparación:

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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**.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

d) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021.

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021.

e) 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 dólares estadounidenses. La principal actividad del Fondo es invertir en el fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP”, administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, o quien lo suceda o reemplace. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses. La administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

e) Conversión de moneda extranjera (continuación)

ii) Transacciones y saldos

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, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

	31-12-2021
	\$
Tipo de Cambio (Dólar)	844,69

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en los Estados de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos 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 los Estados de Resultados Integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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:

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) 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 Declaración de Práctica 2 <i>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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

a) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

b) Bajas

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

c) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando el Fondo tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

d) Clasificación y medición posterior

El Fondo clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

d) Clasificación y medición posterior (continuación)

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

i) Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

Por otra parte, el Fondo clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:

- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

d) Clasificación y medición posterior (continuación)

ii) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Fondo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

iii) Valor razonable con cambios en resultados (VRCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

El Fondo clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

e) Evaluación del Modelo de Negocio

El Fondo realiza una evaluación a nivel de cartera del modelo de negocio en el que mantiene sus activos financieros. Esta evaluación busca reflejar la manera en que gestiona sus inversiones. La información considerada en esta evaluación incluye:

- La Política de inversión del Fondo, definen los objetivos y estrategia de inversión del Fondo los cuales se encuentran descritos en el Reglamento Interno del Fondo. El detalle de los tipos de instrumentos se encuentra descritos en Nota 4 de los presentes estados financieros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

f) Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Fondo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Fondo considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Fondo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

g) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros se reconocen inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable en la fecha de contratación.

Los contratos de derivados son contratados para cubrir la exposición de riesgo del portafolio de inversiones (riesgo de moneda y tasa de interés) y no activos específicos. Se informan como un activo, cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando es negativo.

El Fondo no aplica contabilidad de cobertura por lo que al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste es designado contablemente como instrumento derivado para negociación (medición a valor razonable con efecto en resultados).

h) Deterioro de valor de activos

• Activos financieros

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y activos del contrato.

El Fondo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Fondo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Fondo en términos cuantitativos asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario o emisor pague o cumpla con sus obligaciones crediticias por completo al Banco, sin recurso por parte del Fondo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Fondo espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos financieros del emisor o del prestatario:

- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario o emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con efectos en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las estimaciones de pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Si en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, el Fondo medirá la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida de un instrumento financiero.

En resultados se reconocen como una pérdida o ganancia por deterioro de valor el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones. Sin embargo, la corrección de valor de la cuenta de activo por pérdidas para los activos medidos a VRCORI deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

h) Deterioro de valor de activos (continuación)

- **Activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros es revisado en cada fecha de presentación de los Estados Financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

i) **Estimación del valor razonable**

De acuerdo a las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invirtió en el fondo de inversión extranjero denominado "ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP" (en adelante "ICG"), que ha sido constituido bajo las leyes de Luxemburgo, y que es administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

i) Estimación del valor razonable (continuación)

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros anuales del Fondo Extranjero necesarios para obtener el Valor del Activo Neto (NAV), están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde al valor informado por el Fondo Extranjero al cierre de cada año, denominado “statement” (no auditado), ajustado por las transacciones ocurridas en el último trimestre de cada año, tales como inversiones efectuadas, distribuciones de capital, ganancias y otros eventos que puedan impactar el valor cuota del Fondo Fondo de Inversión

Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del importe de la inversión en el exterior al 31 de diciembre de 2021 podría variar en función de la información contenida en los estados financieros anuales del Fondo Extranjero a esas fechas u otros eventos desconocidos por la Administración a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Adicionalmente, en cumplimiento con lo requerido por el Oficio Circular 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, se consideró la determinación del valor razonable de la inversión por consultores independientes designados en la Asamblea de Aportantes del Fondo. Dicha valorización fue comparada con la valorización indicada en los párrafos anteriores, reevaluando las variables consideradas frente a eventuales diferencias.

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

i) Estimación del valor razonable (continuación)

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

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

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

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

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método directo y se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) Efectivo y Equivalente al efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por éstas los saldos en partidas tales como:
 - i) Efectivo: saldos de disponible en caja y bancos,
 - ii) Equivalente al efectivo: inversiones de corto plazo de alta liquidez, es decir, que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos; fácilmente convertible en monto determinado en efectivo y no estén sujetos a cambios significativos de valor.
- b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Los flujos de efectivo por Dividendos recibidos son clasificados como actividades de operación siempre que se hayan originado por instrumentos de patrimonio invertidos según la Política de Inversiones descrita en Nota 4.

- c) Actividades de inversión: corresponden a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.
- d) Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión. Los principales conceptos dentro de las actividades de financiamiento corresponden a entrada o salida por adquirir o rescatar cuotas del Fondo de parte de los aportantes del mismo; reparto de beneficios a los aportantes por concepto de dividendos, entre otros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota de Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo (“Cuotas”), en dólares estadounidenses, nominativas, unitarias, de igual valor y características, las que no podrán rescatarse antes de la liquidación del Fondo. Las cuotas se pagarán en dólares estadounidenses.

Las Cuotas serán valores de oferta pública. Asimismo, las Cuotas están inscritas en el Registro de Valores de la CMF y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago.

2.6 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio, sin perjuicio de lo dispuesto en la Sección Seis siguiente. Para estos efectos, se considerará por Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Los repartos de dividendos antes referidos deberán efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios distribuidos excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos, situación de la cual habrá que informar en la siguiente Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

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

2.8 Tributación

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

2.9 Garantías

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.13 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. Considerando, esta definición el Fondo ha establecido que analiza el estado financiero tomado en su conjunto como un solo segmento, que está directamente relacionado con negocio del mismo “Inversiones en fondos de inversión extranjero” (las que están definidas en la políticas de inversiones), dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas ni segmentos adicionales que queda revelarse en sus Estados Financieros.

El Fondo tiene la característica de ser un fondo que sólo invierte en el fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP” por lo que no tiene segmentos operacionales.

Nota 3 - Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2021, descritas en la Nota 2 Resumen de criterios contables significativos, numeral 2.2 “Nuevos pronunciamientos contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios contables.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 13 de mayo de 2021, el cual se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Avenida Apoquindo N°3721, piso 9, comuna de Las Condes.

1.1 El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP” administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, o quien lo suceda o reemplace.

ICG tiene como objeto la inversión indirecta, a través de una o más entidades, en ICG Strategic Equity Fund IV LP, un fondo que se enfoca principalmente en la reestructuración de fondos de private equity u otros activos a través de la entrega de financiamientos de liquidez a la medida.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

Para mayor información de los Aportantes, la Administradora mantendrá en sus oficinas y a disposición de los Aportantes del Fondo, copias de los estatutos (Limited Partnership Agreement) de ICG, en los cuales se detallan los términos y condiciones en los que se realizarán las inversiones de este último.

Adicionalmente, el Fondo podrá también invertir en otros fondos administrados por el administrador de ICG o una sociedad relacionada a él, siempre y en la medida que dichos fondos mantengan un objeto de inversión similar al de ICG.

La inversión del Fondo en ICG no podrá significar controlarlo directa o indirectamente.

El Fondo deberá invertir al menos un 80% de sus activos en los instrumentos señalados en el presente numeral.

Todo lo anterior, es sin perjuicio de las inversiones en instrumentos de deuda que efectúe el Fondo por motivos de liquidez, según se autoriza en el número 2.2 siguiente.

1.2 El Fondo asume el riesgo propio de mantener sus recursos invertidos en ICG y, por tanto, no asegura rentabilidad alguna por sus inversiones.

1.3 Durante la vigencia del Fondo, las distribuciones recibidas por el Fondo y que estén sujetas a una eventual restitución a ICG o los montos obtenidos por la liquidación de inversiones, se podrán destinar primeramente a realizar inversiones en ICG o en otras sociedades según lo indicado en este Reglamento Interno.

A las cantidades que tengan derecho a recibir los Aportantes del Fondo en virtud de disminuciones de capital y distribución de dividendos, se descontarán aquellas cantidades que sean necesarias a fin de dar cumplimiento a las obligaciones del Fondo para con ICG.

1.4 Las Cuotas del Fondo deben cumplir con los requerimientos que las disposiciones legales y reglamentarias exijan para calificar como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el D.L. 3.500 de 1980.

2.1 Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de participación emitidas por ICG, independientemente como éstas se denominen en el extranjero, y en cuotas de fondos de inversión extranjeros administrados por el mismo administrador de ICG, una sociedad relacionada a él, o quien lo suceda o reemplace.

2.2 Adicionalmente y por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

- i) 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;
- ii) 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;
- iii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- iv) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- v) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF; y
- vi) Cuotas de fondos mutuos tanto nacionales como extranjeros cuyo objeto de inversión sea en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a los 10 días siguientes a la presentación de la solicitud de rescate.

Las inversiones establecidas en el presente numeral se efectuarán con el exclusivo propósito de preservar el valor de los recursos disponibles que el Fondo mantenga en caja. Por consiguiente, las decisiones de inversión en estos instrumentos deberán tomarse siempre con un criterio conservador y evitando toda acción especulativa.

2.3 Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades tanto en Chile como en el extranjero.

2.4 Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones será el nacional y extranjero, los cuales deberán cumplir con las condiciones establecidas en la letra a) del Título I de la Norma de Carácter General N°367 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace y/o que sea miembro de la agrupación Moneyval.

2.5 Las monedas de denominación de los instrumentos corresponderán a aquellas que se expresan las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral. El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dicha moneda. Sin perjuicio de lo anterior el Fondo podrá mantener pesos chilenos para el pago de aquellos gastos que se detallan en el Título VI del presente Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

2.6 El Fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora ni en cuotas de fondos mutuos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas.

2.7 El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos mutuos, sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, salvo las condiciones establecidas para cuotas de fondos señalados en los numerales (ii) y (viii) del numeral 3.1 del capítulo II del reglamento interno del Fondo, y a lo establecido como objeto de inversión para los fondos extranjeros de capital privado en los cuales invierta el Fondo.

3.1 En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento de la Ley:

- i) Cuotas de participación emitidas por ICG independientemente como éstas se denominen en el extranjero, siempre y cuando dicha inversión no signifique controlarlo directa o indirectamente: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- ii) Cuotas de fondos de inversión extranjeros, administrados por el administrador de ICG o una sociedad relacionada a él, o quien lo suceda o reemplace siempre y en la medida que dichos fondos mantengan un objeto de inversión similar al de ICG: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- iii) 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: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- iv) 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: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- v) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- vi) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- vii) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF: Hasta un 20% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

- (viii) Cuotas de fondos mutuos tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto de inversión sea en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a los 10 días siguientes a la presentación de la solicitud de rescate: Hasta un 20% del activo del Fondo.

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

Sin perjuicio de los límites individuales establecidos precedentemente, la suma de la inversión en los instrumentos indicados en los numerales (iii) al (viii), no podrá exceder del 30% del activo total del Fondo.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este numeral 3.1 del capítulo II del reglamento interno del Fondo, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la CMF.

3.2 Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión:

i) Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- a) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por ICG o por otra entidad administrada por el mismo administrador de ICG, una sociedad relacionada a él, o quien le suceda o reemplace: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- b) Conjunto de instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o bancos centrales extranjeros: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- c) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por una misma entidad bancaria extranjera o internacional o que cuenten con garantía de esa entidad por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- d) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de una misma institución financiera o garantizados por ésta: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- e) Cuotas de fondos mutuos tanto nacionales como extranjeros cuyo objeto de inversión sea en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a los 10 días siguientes a la presentación de la solicitud de rescate: Hasta un 20% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

ii) Límite máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en función de grupo empresarial y sus personas relacionadas:

Inversiones en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 100% del activo del Fondo.

3.3 Los límites indicados en los números 3.1 y 3.2 del capítulo II del reglamento interno del Fondo no se aplicarán durante los primeros 36 meses contados desde la fecha de depósito del Reglamento Interno del Fondo en el registro que lleva al efecto la CMF; (ii) durante los primeros 6 meses siguientes a colocaciones de nuevas Cuotas; y (iii) durante la liquidación del Fondo.

3.4 Si se produjeran excesos de inversión respecto de los límites indicados en los numerales 3.1 y 3.2 del capítulo II del reglamento interno del Fondo, deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60 de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 del año 2015 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace, según corresponda, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

4 Operaciones que realizará el fondo

El Fondo no contempla realizar operaciones de contratos de derivados, venta corta y préstamos de valores u operaciones con retroventa o retrocompra.

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:

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- La evaluación a través del proceso de riesgos de la innovación.
- La gestión de eventos de pérdida y de los incidentes de riesgo.
- El seguimiento de planes de acción.

• Unidad Riesgo Operacional

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

Esta área es responsable de monitorear diariamente el cumplimiento con los límites de riesgo mercado y liquidez establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario.

• Unidad Riesgo Crédito

Esta área es responsable de administrar eficientemente las políticas de riesgo de crédito, donde se busca identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. La gestión del riesgo crédito cuenta con políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado

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

i) Riesgo de precios

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

De acuerdo con lo señalado en Nota 4 - Política de Inversión del Fondo, El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP”, administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, o quien lo suceda o reemplace., razón por la cual no mantiene instrumentos financieros que lo exponga al riesgo de precios.

ii) Riesgo cambiario

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

De acuerdo con lo señalado en Nota 4 - Política de Inversión del Fondo, el Fondo invierte principalmente en el fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP”, administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, a través de cuotas de participación emitidas por ICG Strategic Equity Advisors LLC, las cuales están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. De acuerdo con ello, y dado que tanto los aportes de los inversionistas al Fondo como los rescates que se paguen al momento de la liquidación del Fondo son en dólares estadounidenses, la Administradora considera que el Fondo no está expuesto al riesgo cambiario, razón por la cual no se presenta un análisis de sensibilidad de los activos y pasivos monetarios del Fondo a las variaciones en los movimientos cambiarios al 31 de diciembre de 2021.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tipo 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. De acuerdo a lo señalado en Nota 4 - Política de Inversión del Fondo, el Fondo invierte principalmente en el fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP”, administrado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, a través de cuotas de participación emitidas por ICG Strategic Equity Advisors LLC, razón por la cual no mantiene instrumentos de deuda que lo exponga al riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo asociado a la posibilidad que una contraparte incumpla con sus obligaciones de pago hacia el fondo. El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo exponga directamente al riesgo de crédito.

c) Riesgo de liquidez

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

PASIVOS	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 6 meses MUS\$	6 meses a 12 meses MUS\$	Más de 12 meses MUS\$	Sin vencimiento estipulado MUS\$
Al 31 de diciembre de 2021					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	2	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	5	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	4	-	-	-
Total pasivo corriente	7	4	-	-	-
Pasivo no corriente					
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Aportes	-	-	-	-	14.046
Resultados acumulados	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(17)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	-	14.029
Flujos de salida de efectivo contractual	7	4	-	-	14.029

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

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 6 meses MUS\$	6 meses a 12 meses MUS\$	Más de 12 meses MUS\$	Sin vencimiento estipulado MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	53	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	13.983
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	4	-	-	-
Total de activos	53	4	-	-	13.983

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) 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 responsables de los riesgos de operación inherentes a las actividades que se desarrollan en sus respectivas áreas y procesos.

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 nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo con lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de este 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, emitir nuevas cuotas 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, el Fondo no mantiene deuda financiera.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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:

Activos al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 MUS\$	Nivel 2 MUS\$	Nivel 3 MUS\$	Saldo Total MUS\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
- Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
- Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
- Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	13.983	13.983
- Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
- Pagarés de Empresas	-	-	-	-
- Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
- Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
- Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	-	-	13.983	13.983
Pasivos al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
- Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
- Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

La determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo cumple con las definiciones, el marco metodológico para la medición y con los requisitos de revelación establecidos en la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable.

La NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable que clasifica los datos de entrada de las técnicas de valorización utilizadas para medir el valor razonable de los instrumentos financieros en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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.

De acuerdo a las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invirtió en el Fondo extranjero Silver Lake Partners VI, L.P, y que es administrado por Silver Lake Management Company VI, L.LC.

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros anuales del Fondo Extranjero necesarios para obtener el Valor del Activo Neto (NAV), están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde al valor informado por el Fondo Extranjero al 31 de diciembre de cada año, denominado “statement” (no auditado), ajustado por las transacciones ocurridas en el último trimestre de cada año, tales como inversiones efectuadas, distribuciones de capital, ganancias y otros eventos que puedan impactar el valor cuota del Fondo de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo solo mantiene inversiones en el Fondo de inversión extranjero denominado “ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP”, se presenta ajustada al valor razonable comunicado por ICG Strategic Equity Advisors LLC, La participación del Fondo es de un 2,17%, porcentaje con el cual no tiene control ni influencia significativa.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los distintos niveles de valor razonable.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

El efecto de lo indicado anteriormente se presenta a continuación:

Movimiento inversión en ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP	31-12-2021
	MUS \$
Saldo apertura inversión	-
Más: aportes solicitados por ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP durante el año	14.002
Menos: distribuciones efectuadas por ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP durante el año	-
Saldo contable inversión	14.002
Valor inversión según Colliers	-
Valor inversión Silver Lake Partners V, L.P	13.983
Efecto en resultados	(19)

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene instrumentos clasificados en este rubro.

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

a) 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:

i) Valor razonable de instrumentos financieros derivados:

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

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

Los efectos del ajuste de este tipo de activos se muestran en la Nota 2, 2,3, letra i) Estimación del valor razonable.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo tiene los siguientes activos financieros con efectos en resultados.

a) Activos

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	
Títulos de renta variable	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-
Cuotas de fondos mutuos	-
Cuotas de fondos de inversión privados	13.983
Cuotas de fondos de inversión	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-
Títulos que representen productos	-
Otros títulos de renta variable	-
Títulos de deuda	
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-
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	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13.983

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):	25-10-2021 31-12-2021 MUS\$
-Resultados realizados	19
-Resultados no realizados	(19)
Total ganancias/(pérdidas)	-
-Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en Resultados	-
-Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2021 MUS\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable				
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de Deuda				
Subtotal	-	-	-	-
Inversiones No Registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	13.983	13.983	99,5940%
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	13.983	13.983	99,5940%
Otras Inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	-	13.983	13.983	99,5940%

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	-
Intereses y reajustes de instrumentos cobrados	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor	(19)
Diferencias de cambio de instrumentos	-
Adiciones	14.002
Ventas	-
Provisión por deterioro	-
Otros movimientos: incremento por valorización de la inversión	-
Saldo final	13.983
Menos: Porción no corriente	-
Saldo final	13.983

Nota 8 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene inversiones a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

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

Nota 11 - Valorización de la inversión

La administración ha decidido implementar como procedimiento de valorización, de acuerdo a la circular N°657 de la CMF y art. N°73 de LUF, la designación de valorizadores independientes, con el objeto de determinar un valor razonable de las inversiones del Fondo en sociedades o entidades sobre las cuales no posean el control directo, indirecto o influencia significativa, de acuerdo a las Normas IFRS.

Ante eventuales diferencias entre el valor libro y lo determinado por el valorizador externo, lo que prima es la decisión de la administración en concordancia con el manager extranjero, en cuanto al valor de la inversión, siempre manteniendo un registro razonable del mismo al 31 de diciembre de 2021.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 11 - Valorización de la inversión

De acuerdo al Oficio Circular N°657 de fecha 31 de enero de 2011, emitido por la CMF, el Fondo solicitó la valorización de la inversión en ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP. a la consultora Market Cap al 31 de diciembre de 2021, quien determinó el siguiente valor:

Detalle	MUS\$
	31-12-2021
	Market Cap
Valor inversión en ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP, según valorizador	13.983
Saldo contable inversión	13.983
Diferencia	-
Variación sobre el total de activos del Fondo	0,00%

Nota 12 - Propiedades de Inversión

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

Nota 13- Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

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

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Traspaso por Cobrar	4
Total	4

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

Moneda	31-12-2021 MUS\$
Pesos chilenos	-
Dólares estadounidenses	4
Otras monedas (Euro)	-
Saldo final	4

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 13– Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar (continuación)

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2021 la composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Provisión Comité de Vigilancia	1
Gastos Valorizador	-
Provisión de auditoría y otros	3
Total	4

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

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

Mone da	31-12-2021 MUS\$
Pesos chilenos	-
Dólares estadounidenses	4
Otras monedas (Euro)	-
Saldo final	4

Nota 14 – Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2021, La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	2
Total	2

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

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Dólares estadounidenses	2
Total	2

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 15 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del rubro Efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2021 MUS\$
Efectivo en bancos	53
Depósitos a corto plazo	-
Otros	-
Total	53

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente con el Estado de Flujo de Efectivo:

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2021 MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	53
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	53

Nota 16 - Cuotas en circulación

El detalle y movimiento de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Movimiento	31-12-2021		
	SERIE B	SERIE CC	SERIE I
Saldo de inicio	-	-	-
Colocaciones del período	3.387.045	48.625	10.612.820
Disminuciones			
Saldo al cierre	3.387.045	48.625	10.612.820

El valor cuota al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	31-12-2021		
	SERIE B	SERIE CC	SERIE I
Valor cuota	0,9969	0,9991	0,9991

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo ascienden Serie B 3.387.045 al 31 de diciembre de 2021. El número de cuotas pendientes de suscripción y pago ascienden a 4.926.437, con un valor de US\$0,9969 por cuota. Los valores cuota no incluyen dividendo mínimo.

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo ascienden Serie CC 48.625 al 31 de diciembre de 2021. El número de cuotas pendientes de suscripción y pago ascienden a 66.442, con un valor de US\$0,9991 por cuota. Los valores cuota no incluyen dividendo mínimo.

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo ascienden Serie I 10.612.820 al 31 de diciembre de 2021. El número de cuotas pendientes de suscripción y pago ascienden a 14.212.942, con un valor de US\$0,9991 por cuota. Los valores cuota no incluyen dividendo mínimo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 16 - Cuotas en circulación (continuación)

Los compromisos pendientes de suscribir del Fondo Extranjero ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP, al 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

	Monto Comprometido MUS\$	Monto Aportado MUS\$	Compromisos Pendientes por Suscribir MUS\$
31-12-2021	33.223	11.140	22.083

Nota 17 - Reparto de Beneficios a los Aportantes

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

Nota 18 – Reparto de Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha realizado reparto de patrimonio.

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada al 31-12-2021								
	SERIE B			SERIE CC			SERIE I		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-0,2502%	N/A	N/A	-0,0600%	N/A	N/A	-0,0600%	N/A	N/A

El Fondo inició a sus operaciones el 25 de octubre de 2021, por lo que la rentabilidad actual fue calculada considerando el valor cuota del día 31 de octubre y la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Nota 20 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2021, 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 o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 21 - Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta saldo en Inversión Acumuladas o en Cuotas de Fondos de Inversión.

Nota 22 - Excesos de Inversión

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

Nota 23- Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones que le afecten.

Nota 24 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021 MUS\$						
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	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	13.983	100,0000	99,5940
Total Cartera Inversión	-	-	-	13.983	100,0000	99,5940

Nota 25 - 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

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración anual que dependerá de la serie de cuotas de que se trate:

- Serie B: remuneración anual de hasta un 0,476% y se cobrará mensualmente un doceavo del % mencionado sobre: la suma entre (i) el monto pendiente por suscribir y pagar de los contratos de promesa de suscripción de Cuotas serie B; y (ii) el valor promedio que el patrimonio de la Serie B del Fondo haya tenido durante el mes cuya remuneración se calcula.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 25 - Partes Relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración (continuación)

▪ Serie I: remuneración anual de hasta un 0,0595% y se cobrará mensualmente un doceavo del % mencionado sobre: la suma entre (i) el monto pendiente por suscribir y pagar de los contratos de promesa de suscripción de Cuotas Serie I; y (ii) el valor promedio que el patrimonio de la Serie I del Fondo haya tenido durante el mes cuya remuneración se calcula.

▪ Serie CC: remuneración anual de hasta un 0,0595% y se cobrará mensualmente un doceavo del % mencionado sobre: la suma entre (i) el monto pendiente por suscribir y pagar de los contratos de promesa de suscripción de Cuotas Serie CC; y (ii) el valor promedio que el patrimonio de la Serie CC del Fondo haya tenido durante el mes cuya remuneración se calcula.

No obstante lo anterior, la administradora percibirá como mínimo y en todo evento un monto anual de hasta 20.000 Dólares de los Estados Unidos de América

Esta remuneración incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

Esta remuneración se pagará mensualmente por el Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la misma se provisionará diariamente.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de constitución del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las remuneraciones a que se refiere la presente sección se actualizarán según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que para cada caso se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno. Dicha actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación escrita a su domicilio, dentro de los 5 días siguientes a su ocurrencia.

Sin perjuicio de lo anterior, se deja constancia que una o más sociedades relacionadas a la Administradora tendrá derecho a, directa o indirectamente, percibir comisiones de colocación (“placement fees”) que serán pagadas por el administrador (General Partner) de ICG, o por un relacionado de éste. No obstante, estas comisiones de colocación no constituirán gastos o remuneraciones adicionales para el Fondo por su inversión en ICG, y su costo será de cargo del administrador (General Partner) de ICG.

La Administradora no podrá efectuar cobros al Fondo de ningún tipo de comisiones, asesorías u otras, que sean distintas de la remuneración de administración fijada en el presente número DOS.

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2021 ascendió a MUS\$10, adeudándose a esta misma fecha MUS\$5

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 25 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas y otros, que informar.

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado transacciones entre fondos de la misma sociedad administradora, con personas relacionadas a ésta, o con sus aportantes.

Nota 26 - 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	Contemporanea Compañía de Seguros Generales S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/05/2021-10/01/2022

Nota 27 - Otros Gastos de Operación

El detalle de Otros Gastos de Operación del Fondo es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto del Trimestre MUS\$	Monto acumulado
		31-12-2021 MUS\$
Gastos Informes Valorización del Fondo	-	-
Provisión Auditoría	1	(3)
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-
Gastos de publicaciones	-	-
Gastos bancarios y otros	(1)	(1)
Total	-	(4)
% sobre el activo del fondo	-	0,0285

Nota 28 - Información Estadística

Año 2021	SERIE B				SERIE CC				SERIE I			
	Valor libro cuota MUS\$	Valor mercado cuota MUS\$	Patrimonio MUS\$	N° Aportantes	Valor libro cuota MUS\$	Valor mercado cuota MUS\$	Patrimonio MUS\$	N° Aportantes	Valor libro cuota MUS\$	Valor mercado cuota MUS\$	Patrimonio MUS\$	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	0,9994	0,9994	2.750	27	0,9997	0,9997	39	4	0,9997	0,9997	8.621	11
Noviembre	0,9980	0,9980	2.746	27	0,9992	0,9992	39	4	0,9992	0,9992	8.617	11
Diciembre	0,9969	0,9969	3.377	27	0,9991	0,9991	49	4	0,9991	0,9991	10.603	11

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 29 - 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.

Nota 30 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estados Financieros.

Nota 31 - Hechos Posteriores

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

Al 01 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 INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I
Estados Financieros Complementarios
Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

ANEXOS

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I
Estados Financieros Complementarios
 Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021
 (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2021 MUS\$			% 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	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	13.983	13.983	99,5940
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTAL	-	13.983	13.983	99,5940

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Estados Financieros Complementarios

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	25-10-2021 31-12-2021 MUS\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	19
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	19
Enajenación de títulos de deuda	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-
Enajenación de bienes raíces	-
Arriendo de bienes raíces	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(19)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	(19)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-
Valorización de títulos de deuda	-
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	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-
Dividendos devengados	-
Valorización de títulos de deuda	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-
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	(17)
Costos Financieros	-
Comisión de la sociedad administradora	(10)
Remuneración del comité de vigilancia	(1)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(2)
Otros gastos	(4)
Diferencias de cambio	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(17)

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL ICG SE I

Estados Financieros Complementarios

Por el periodo comprendido entre el 25 de octubre al 31 de diciembre de 2021

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	25-10-2021 31-12-2021 MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(17)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	19
Pérdida no realizada de inversiones	(19)
Gastos del ejercicio	(17)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Dividendos definitivos declarados	-
Pérdida devengada acumulada	-
Pérdida devengada acumulada inicial	-
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	(17)