

Estados Financieros

***FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL
PARTNERS FUND SICAV***

*Santiago, Chile
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020.*

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Índice

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

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

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los auditores independientes

A los Señores Aportantes de:

Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

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 de **Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav** al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos - Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de cartera de inversiones, el estado de resultados devengados y realizados 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 Administración del Fondo 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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Santiago, Chile
28 de marzo de 2022



Jaime Goñi Garrido – Socio
Rut: 9.766.005-0

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	13	33	8
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	17.812	15.765
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	14	-	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	12	-	-
Total Activos Corrientes		17.845	15.773
Activos No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		17.845	15.773
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	14	-	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	24	3	3
Otros documentos y Cuentas por Pagar	12	28	3
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivo Corriente		31	6
Pasivo No Corriente			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital		12.904	13.388
Resultados Acumulados		2.379	1.034
Resultado del Ejercicio		2.535	1.345
Dividendos provisorios		(4)	-
Total Patrimonio Neto		17.814	15.767
Total Pasivos y Patrimonio		17.845	15.773

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados de Resultados Integrales

Por ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO MUS\$	
		01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		-	-
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	2.523	1.403
Resultado en venta de instrumentos financieros		68	-
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		2.591	1.403
GASTOS			
Remuneración del Comité de Vigilancia		(12)	(18)
Comisión de administración	24	(35)	(29)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(1)	-
Otros gastos de operación	26	(8)	(11)
Total gastos de operación		(56)	(58)
Utilidad/(pérdida) de la operación		2.535	1.345
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		2.535	1.345
Resultado del ejercicio		2.535	1.345
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		2.535	1.345

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2021 MUS\$							
	Capital	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo al 1 de enero de 2021	13.388	-	-	-	1.034	1.345	-	15.767
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	13.388	-	-	-	1.034	1.345	-	15.767
Aporte	169	-	-	-	-	-	-	169
Repartos de patrimonio	(653)	-	-	-	-	-	-	(653)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	2.535	-	2.535
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	1.345	(1.345)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2021	12.904	-	-	-	2.379	2.535	(4)	17.814

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2020 MUS\$							
	Capital	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo al 1 de enero de 2020	9.869	-	-	-	(22)	1.056	-	10.903
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.869	-	-	-	(22)	1.056	-	10.903
Aporte	3.519	-	-	-	-	-	-	3.519
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	1.345	-	1.345
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	1.056	(1.056)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2020	13.388	-	-	-	1.034	1.345	-	15.767

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021 31-12-2021 MUS\$	01-01-2020 31-12-2020 MUS\$
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	7	(19)	(3.450)
Venta de activos financieros		563	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	1
Pago de cuentas y documentos por pagar		(35)	(35)
Otros gastos de operación pagados		-	(32)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de operación		509	(3.516)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Aportes de Capital		169	3.519
Repartos de patrimonio		(653)	-
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(484)	3.519
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo			
		25	3
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		8	5
Diferencias de cambio netas sobre efectivo mantenido		-	-
Saldo final de efectivo y equivalente al efecto		33	8

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 1 - Información general

El Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav (el ‘Fondo’), es un Fondo de inversión extranjera, 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 Partners Fund Sicav (el ‘Fondo’) es un fondo de inversión no rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el Fondo de inversión extranjero denominado “The Partners Fund SICAV”, en adelante el “Fondo SICAV”, administrado por Partners Group (UK) Limited, o quien lo suceda o reemplace.

Por su parte, el Fondo SICAV tiene por objeto lograr un crecimiento de capital a mediano y largo plazo mediante la inversión en diversas clases de activos alternativos y/o estrategias de inversión alternativas disponibles. El fondo tiene una estrategia de inversión global combinando las diferentes clases de activos alternativos disponibles.

Para mayor información de los Aportantes, la Administradora mantendrá sus oficinas y a disposición de los Aportantes del Fondo, copias del Prospecto del Fondos SICAV, 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 del Fondo SICAV o una sociedad relacionada a él, siempre y en la medida que dichos Fondos mantengan un objeto de inversión similar al del Fondo SICAV.

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

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.

Las inversiones realizadas por el Fondo están sujetas a los riesgos a que se exponen las inversiones realizadas por el Fondo SICAV. Por tanto, el Fondo no asegura rentabilidad alguna por sus inversiones.

Con fecha 29 de octubre de 2018 el Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav inicia sus operaciones.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 1 - Información general (continuación)

El Fondo tendrá una duración de 15 años. Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de cinco años cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

Con fecha 24 de agosto de 2018, 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;

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha presentado cambios en su Reglamento Interno.

Modificaciones al reglamento interno, 2020;

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha presentado cambios en su Reglamento Interno.

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 y 2020, 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 30 de junio 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 Partners Fund Sicav (el "Fondo"), al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

b) Base de medición

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

c) Juicios y estimaciones contables

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

d) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

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 de private equity denominado “Partners Group Secondaries 2011 (USD) L.P.”. 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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

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:

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

Modificaciones a las NIIF vigentes:

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

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

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

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

- La contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 vigentes (continuación):

- Cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- No se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

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

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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:

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

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

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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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
- 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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.
- 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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*.

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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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*.

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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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.

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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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):

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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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) Clasificación

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

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

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable si es mantenido para negociar. El Fondo a la fecha de cierre de los Estados Financieros no presenta pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos son medidos a costo histórico.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

b) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en una fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, el fondo tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar un precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprados-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Deterioro de valor de activos financieros

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo sólo mantiene en este rubro el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.7 Aportes (capital pagado)

El Reglamento Interno del Fondo estipula que existirán 4 series de cuotas, la Serie B, Serie E, Serie I y Serie IM.

Para ingresar a la Serie I se deben cumplir con alguno de los siguientes requisitos:

- (i) Aportes y saldos individuales por Partícipe en esta Serie correspondan a montos mayores o iguales a 1.000.000 de dólares de los Estados Unidos de América.
- (ii) Aportes y saldos grupales realizados el mismo día por integrantes de una misma familia en esta Serie por montos iguales o mayores a 1.500.000 dólares de los Estados Unidos de América.
- (iii) Aportes y saldos realizados por el Market Maker.

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, y
- (iii) Las empresas que forman parte del mismo grupo empresarial.

La Serie B, no tiene requisitos para su ingreso.

Para acceder a la Serie E.

Sin monto mínimo.

Aportes realizados por personas naturales o jurídicas que no tengan domicilio ni residencia en Chile.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.7 Aportes (capital pagado) (continuación)

Para acceder a la Serie IM:

Aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los Fondos que administra.

2.8 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

2.9 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 100% de los “Beneficios Netos Percibidos” 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. (Ver Nota 16 - Reparto de Beneficios a los Aportantes).

2.10 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.

2.11 Beneficio tributario

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 100% 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.11 Beneficio tributario (continuación)

El Fondo se acoge al Beneficio Tributario establecido en el artículo 82° N° 1, letra B numeral iii) de la Ley. Para efectos de permitir lo anterior, deberá distribuirse a los Aportantes la totalidad de los dividendos, intereses, otras rentas de capitales mobiliarios y ganancias de capital percibidas o realizadas por el Fondo, según corresponda, que no gocen de una liberación del impuesto adicional y que provengan de los instrumentos, títulos, valores, certificados o contratos emitidos en Chile y que originen rentas de fuente chilena según la Ley sobre Impuesto a la Renta, durante el transcurso del ejercicio en el cual dichas cantidades hayan sido percibidas o realizadas, o dentro de los 180 días corridos siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos determinados en ese período, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

2.12 Garantías

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

2.13 Segmentos

El Fondo tiene la característica de ser un Fondo que solo Invierte en el Fondo de Inversión extranjero denominado “The Partners Fund SICAV.” por lo que no tiene segmentos operacionales.

Nota 3 - Cambios Contables

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, cuya versión vigente se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Avenida Apoquindo N°3721, piso 9, comuna de Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero denominado “The Partners Fund SICAV”, en adelante el “Fondo SICAV”, administrado por Partners Group (UK) Limited, o quien lo suceda o reemplace.

Por su parte, el Fondo SICAV tiene por objeto lograr un crecimiento de capital a mediano y largo plazo mediante la inversión en diversas clases de activos alternativos y/o estrategias de inversión alternativas. El fondo tiene una estrategia de inversión global combinando las diferentes clases de activos alternativos disponibles.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 del Prospecto del Fondo SICAV, 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 del Fondo SICAV o una sociedad relacionada a él, siempre y en la medida que dichos fondos mantengan un objeto de inversión similar al del Fondo SICAV.

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

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.

Las inversiones realizadas por el Fondo están sujetas a los riesgos a que se exponen las inversiones realizadas por el Fondo SICAV. Por tanto, el Fondo no asegura rentabilidad alguna por sus inversiones

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir, a lo menos un 90% del activo total del Fondo en:

(i) Cuotas de participación emitidas por el Fondo SICAV, independientemente como éstas se denominen en el extranjero, y en cuotas de fondos de inversión extranjeros administrados por el mismo administrador de Partners Group (UK) Limited, una sociedad relacionada a él, o quien lo suceda o reemplace;

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 la caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superiores a un 10% del activo total del Fondo:

(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;

(iii) 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;

(iv) 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 Comisión; y

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

(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 la caja. Por consiguiente, las decisiones de inversión en estos instrumentos deberán tomarse siempre con un criterio conservador y evitando toda acción especulativa.

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

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 el Fondo SICAV 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 Partners Group (UK) Limited o una sociedad relacionada a él, o quien lo suceda o reemplace: 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 10% 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 10% del activo del Fondo.
- (v) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: Hasta un 10% 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 10% 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 Comisión: Hasta un 10% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 10% 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 números (iii) al (viii), no podrá exceder del 10% del activo total del Fondo.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este número 3.1, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

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 el Fondo SICAV o por otra entidad administrada por el mismo administrador del Fondo SICAV, 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 10% 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 10% 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 10% 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 10% del activo del Fondo.

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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.

Los límites indicados en los números 3.1 y 3.2 del Reglamento Interno no se aplicarán: (i) durante los primeros 12 meses de operación del Fondo; (ii) por un período de 6 meses luego de haberse enajenado o liquidado una inversión del Fondo que represente más del 10% de su patrimonio; (iii) por un período de 6 meses luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde Partners Group, directa o indirectamente, que representen más de 10% del patrimonio del Fondo; (iv) por un período de 6 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 20% de su patrimonio; y (v) durante el período de liquidación del Fondo.

Si se produjeran excesos de inversión, respecto de los límites indicados en el numeral 3.3 del Reglamento Interno, que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso de que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos que indique la Comisión mediante Norma de Carácter General y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

- **Unidad Riesgo Operacional**

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

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

- **Unidad Riesgo Mercado y Liquidez**

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

- **Unidad Riesgo Crédito**

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

a) **Riesgos de mercado**

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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

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 invierte principalmente en el fondo de inversión extranjero denominado “The Partners Fund SICAV.”, a través de cuotas de participación emitidas por Partners Group, 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 “The Partners Fund SICAV”, a través de cuotas de participación emitidas por Partners Group, 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 y no monetarios del Fondo a las variaciones en los movimientos cambiarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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 con lo señalado en Nota 4 - Política de Inversión del Fondo, el Fondo invierte principalmente en el fondo de inversión extranjero denominado “The Partners Fund SICAV.”, a través de cuotas de participación emitidas por Partners Group, razón por la cual no mantiene instrumentos financieros que lo exponga al riesgo de precios.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

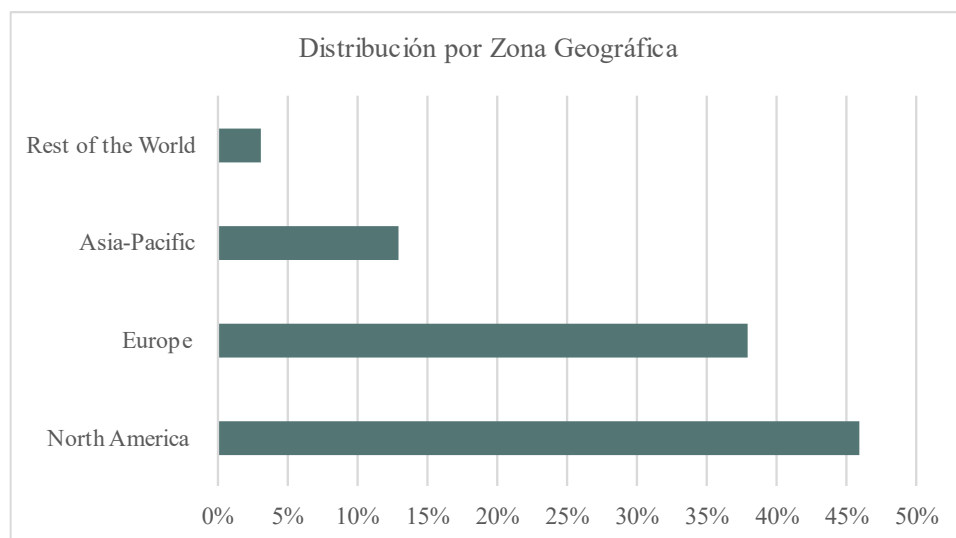
5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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.

El Fondo subyacente es aprobado por el comité de Fondos de Terceros y monitoreado mensualmente por el Equipo de Riesgo Regional.

El siguiente cuadro muestra la composición por zona geográfica de la cartera de inversión:



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 PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	28	-	-
Total pasivo corriente	3	-	28	-	-
Pasivo no corriente					
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Capital	-	-	-	-	12.904
Resultados acumulados	-	-	-	-	2.379
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.535
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(4)
Total patrimonio neto	-	-	-	-	17.814
Flujos de salida de efectivo contractual	3	-	28	-	17.814

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 2020					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	3	-	-
Total pasivo corriente	3	-	3	-	-
Pasivo no corriente					
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Patrimonio neto					
Aportes	-	-	-	-	13.388
Resultados acumulados	-	-	-	-	1.034
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.345
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Total patrimonio neto	-	-	-	-	15.767
Flujos de salida de efectivo contractual	3	-	3	-	15.767

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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)

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

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 6 meses MUS\$	6 meses a 12 meses MUS\$	Sin vencimiento estipulado MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	33	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	17.812
Cuentas, documentos por cobrar por operaciones y otros	-	-	-	-
Total de activos	33	-	-	17.812

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 6 meses MUS\$	6 meses a 12 meses MUS\$	Sin vencimiento estipulado MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	15.765
Cuentas, documentos por cobrar por operaciones y otros	-	-	-	-
Total de activos	8	-	-	15.765

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

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los aportantes, restituir capital, 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 y 2020, el Fondo no mantiene deuda financiera.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

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	-	-	-	-
– Cuotas de fondos inversión privados	17.812	-	-	17.812
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– 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	17.812	-	-	17.812
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	-	-	-	-
Activos al 31 de diciembre de 2020				
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 inversión privados	15.765	-	-	15.765
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– 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	15.765	-	-	15.765
Pasivos al 31 de diciembre de 2020				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 Fondo invirtió en el Fondo extranjero “The Partners Fund SICAV”., que ha sido constituido bajo las leyes de Estados Unidos de Norteamérica, y que es administrado por “Partners Group.

Al 31 de diciembre de 2021, la inversión del Fondo en “The Partners Fund Sicav.” se presenta ajustada al valor razonable comunicado por Partners Group (USD) C al 30 de septiembre de cada año (no auditado), más los aportes efectuados hasta el cierre de los Estados Financieros.

La participación del Fondo es de un 1,18%, porcentaje con el cual no tiene control ni influencia significativa.

Al 31 de diciembre de 2021, la inversión del Fondo en “The Partners Fund Sicav.” se presenta ajustada al valor razonable comunicado por “The Partners Fund Sicav.” al 30 de septiembre de 2021 (no auditado), más los aportes efectuados hasta el cierre de los presentes Estados Financieros.

El efecto de lo indicado anteriormente se presenta a continuación:

Movimiento inversión en The Partners Fund SICAV	31-12-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Saldo apertura inversión	15.765	10.912
Más: aportes solicitados por Partners Group durante el año	19	3.450
Menos: distribuciones efectuadas por Partners Group durante el año	(495)	-
Saldo contable inversión	15.289	14.362
Valor inversión Partners Group Real Estate Secondary 2017 (USD) C-I, L.P según valorizadores	17.812	15.765
Efecto en resultados	2.523	1.403

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta transferencias de activos entre los distintos niveles de valor razonable.

El siguiente cuadro presenta el movimiento en instrumentos de nivel 1 para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de diciembre de 2021	Instrumentos de capitalización MUS\$	Títulos de deuda MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial	15.765	-	15.765
Compras	19	-	19
Ventas o pago de dividendos	(563)	-	(563)
Ganancias y pérdidas reconocidas en resultados	2.591	-	2.591
Saldo final	17.812	-	17.812
Total ganancias o pérdidas del ejercicio incluidas en el estado de resultados integrales para activos mantenidos al cierre del ejercicio	2.591	-	2.591

Al 31 de diciembre de 2020	Instrumentos de capitalización MUS\$	Títulos de deuda MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial	10.912	-	10.912
Compras	3.450	-	3.450
Ganancias y pérdidas reconocidas en resultados	1.403	-	1.403
Saldo final	15.765	-	15.765
Total ganancias o pérdidas del ejercicio incluidas en el estado de resultados integrales para activos mantenidos al cierre del ejercicio	1.403	-	1.403

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene instrumentos clasificados en este rubro.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 6 - Juicios y estimaciones contables críticas

a) Estimaciones contables significativas

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 5.3 Estimación del valor razonable.

Nota 7 - Activos financieros

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Concepto	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 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	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	17.812	15.765
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	17.812	15.765

b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
-Resultados realizados	68	-
-Resultados no realizados	2.523	1.403
Total ganancias/(pérdidas)	2.591	1.403
Total ganancias/(pérdidas) netas	2.591	1.403

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

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

Nota 7 - Activos financieros (Continuación)

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2021 MUS\$				31-12-2020 MUS\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de soc. anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	17.812	17.812	99,8151	-	15.765	15.765	99,9493
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	17.812	17.812	99,8151	-	15.765	15.765	99,9493
Títulos de Deuda								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	17.812	17.812	99,8151	-	15.765	15.765	99,9493

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 7 - Activos financieros (continuación)

- d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

Concepto	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	15.765	10.912
Adiciones	19	3.450
Ventas	(495)	-
Otros movimientos	2.523	1.403
Saldo final	17.812	15.765
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	17.812	15.765

- e) **Valorización de la inversión**

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

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

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

Nota 11 - Propiedades de Inversión

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 12 – Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar

a) Otros Documentos y Cuentas por Cobrar:

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

b) Otros Documentos y Cuentas por Pagar:

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Gastos legales de formación del Fondo	-	-
Provisión Comité de Vigilancia	12	-
Provisión de auditoría y otros	12	3
Dividendo Provisorio	4	-
Total	28	3

No existen diferencias significativas entre el valor libros 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:

Moneda	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Dólares estadounidenses	28	3
Saldo final	28	3

Nota 13 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Efectivo en bancos	33	8
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	33	8

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	33	8
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	33	8

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

a) Cuentas y documentos por Cuentas por Cobrar por operaciones:

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

b) Cuentas y documentos por Cuentas por Pagar por operaciones:

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

Nota 15 - Cuotas en circulación

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

	31-12-2021		31-12-2020	
	SERIE B	SERIE E	SERIE B	SERIE E
Saldo de inicio	4.003	124.681	4.003	94.070
Colocaciones del período	-	1.251	-	30.611
Disminuciones	(1.293)	(3.400)	-	-
Saldo al cierre	2.710	122.532	4.003	124.681

El valor cuota al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Serie	Valor Cuota	
	31-12-2021 US\$	31-12-2020 US\$
SERIE B	137,6555	118,9122
SERIE E	142,3720	122,6446

Valor cuota al 31-12-2021 no considera dividendos provisorios correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, ascendente a M\$4.

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo al 31 de diciembre de 2021 ascienden a 2.710 serie B y 122.532 serie E, con un valor de US\$137,6555 y US\$142,3720 por cuota respectivamente.

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo al 31 de diciembre de 2020 ascienden a 4.003 serie B y 124.681 serie E, con un valor de US\$118,9122 y US\$122,6446 por cuota respectivamente.

El Fondo no tiene promesas de suscripción de cuotas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Nota 16 - 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.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 16 - Reparto de Beneficios a los Aportantes (continuación)

Para estos efectos, se considerará como “beneficios netos percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a la información presentada en los Estados de Distribución para el pago de dividendos y considerando lo definido en el párrafo anterior, se determinó una provisión de dividendos mínimo del 30% sobre el Beneficio neto percibido en el ejercicio, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	31-12-2021 MUS\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	12
Provisión Dividendo 30% BNP	(4)
Monto susceptible de distribuir	(95)

Nota 17 – Reparto de Patrimonio

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

Descripción	31-12-2021 MUS\$			
	Aportes	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Repartos de patrimonio	(653)	-	-	(653)
Totales	(653)	-	-	(653)

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha realizado repartos de patrimonio.

Nota 18 - Rentabilidad del Fondo

	Rentabilidad acumulada Serie B			Rentabilidad acumulada Serie E		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	15,7623%	15,7623%	27,2166%	16,0850%	16,0850%	27,9249%
Real	8,5853%	8,5853%	16,2082%	8,8880%	8,8880%	16,8552%
Variación UF	6,6095%	6,6095%	9,4730%	6,6095%	6,6095%	9,4730%

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 18 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, la rentabilidad del Fondo no incluye la Provisión de Dividendo sobre el 30% del Beneficio Neto Percibido durante el ejercicio 2021.

Nota 19 - Valor económico de la cuota

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

Nota 20 - Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión

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

Nota 21 - Excesos de Inversión

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

Nota 22 - Gravámenes y Prohibiciones

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

Nota 23 - 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) MUS\$	% 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
Otras Entidades	-	-	-	17.812	100,0000	99,8151
Total Cartera Inversión	-	-	-	17.812	100,0000	99,8151

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020 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
Otras Entidades	-	-	-	15.765	100,0000	99,9493
Total Cartera Inversión	-	-	-	15.765	100,0000	99,9493

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 24 - 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 cobrará una remuneración anual, que dependerá de la Serie de Cuotas de que se trate, en base al valor promedio de los activos netos de cada serie del Fondo, la cual se expresará en dólares de los Estados Unidos de América según se establece a continuación:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
B	Hasta un 0,476% (IVA incluido)	No aplica
I	Hasta un 0,238% (IVA incluido)	No aplica
IM	No Contempla Remuneración	No aplica
E	Hasta un 0,20% (Exenta de IVA)	No aplica

Esta remuneración incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley a excepción de la Serie E que es exenta del mencionado impuesto.

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 la remuneración que se deduce. 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 Comisión 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 comisiones 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 II del presente Reglamento Interno.

Dicha actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación escrita a su domicilio, dentro de los cinco días siguientes a su ocurrencia.

Sin perjuicio de lo anterior, se deja constancia que la Administradora, o una o más sociedades relacionadas a la Administradora tendrá derecho a, directa o indirectamente, percibir comisiones de colocación que serán pagadas por Partners Group (UK) Limited o por una persona relacionada a éste.

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 24 - Partes Relacionadas (continuación)

a) Remuneración por administración (continuación)

No obstante, estas comisiones de colocación no constituirán gastos o remuneraciones adicionales para el Fondo.

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2021 fue de MUS\$35 (MUS\$29 al 31 de diciembre de 2020), adeudándose MUS\$3 al 31 de diciembre de 2021 (adeudándose MUS\$3 al 31 de diciembre de 2020).

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

Tenedor	Serie B 31-12-2021						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	1.121	-	-	1.121	154	0,8630%

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado transacciones con otro fondo de la misma sociedad administradora, con personas relacionadas a ésta, o con sus aportantes.

Nota 25 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Artículo 12 Ley N°20.712)

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

Nota 26 - Otros Gastos de Operación

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

Tipo de gasto	Monto del Trimestre Actual	Monto acumulado MUS\$	
		31-12-2021	31-12-2020
Auditoría	(2)	(8)	(8)
Otros bancarios y otros	-	-	(3)
Total	(2)	(8)	(11)
% sobre el activo del fondo	0,0112	0,0448	0,0697

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 27 - Información Estadística

2021	SERIE B				SERIE E			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
	US \$	US \$	MUS \$		US \$	US \$	MUS \$	
Enero	120,8245	120,8245	484	3	124,6462	124,6462	15.541	15
Febrero	120,7834	120,7834	483	3	124,6302	124,6302	15.539	15
Marzo	121,7761	121,7761	488	3	125,6839	125,6839	15.670	15
Abril	125,9364	125,9364	504	3	130,0072	130,0072	16.209	15
Mayo	125,8721	125,8721	504	3	129,9713	129,9713	16.205	15
Junio	130,8260	130,8260	524	3	135,1171	135,1171	16.846	15
Julio	130,7603	130,7603	523	3	135,0809	135,0809	16.842	15
Agosto	133,2717	133,2717	361	2	137,7108	137,7108	17.342	15
Septiembre	135,2382	135,2382	367	2	139,7745	139,7745	17.602	15
Octubre	135,1715	135,1715	366	2	139,7383	139,7383	17.598	15
Noviembre	137,7729	137,7729	373	2	142,4599	142,4599	17.940	15
Diciembre	137,6555	137,6555	373	2	142,3720	142,3720	17.445	14

2020	SERIE B				SERIE E			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
	US \$	US \$	MUS \$		US \$	US \$	MUS \$	
Enero	111,3846	111,3846	446	2	114,5900	114,5900	12.949	15
Febrero	111,9990	111,9990	448	2	115,2473	115,2473	13.023	15
Marzo	111,3901	111,3901	446	2	114,6477	114,6477	12.956	15
Abril	99,5641	99,5641	399	2	102,4991	102,4991	11.583	15
Mayo	104,1154	104,1154	415	2	107,2096	107,2096	12.115	15
Junio	107,3542	107,3542	430	3	110,5698	110,5698	12.495	15
Julio	109,1809	109,1809	437	3	112,4775	112,4775	12.711	15
Agosto	112,1952	112,1952	449	3	115,6100	115,6100	14.414	15
Septiembre	114,1317	114,1317	457	3	117,6321	117,6321	14.666	15
Octubre	116,0785	116,0785	465	3	119,6667	119,6667	14.920	15
Noviembre	115,4711	115,4711	462	3	119,0675	119,0675	14.845	15
Diciembre	118,9122	118,9122	476	3	122,6446	122,6446	15.291	15

Nota 28 - Consolidación de Subsidiarias o Filiales e información de asociadas o coligadas

El Fondo no mantiene inversiones en sociedades sobre las cuales posean control directo, indirecto o por cualquier otro medio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y que hayan optado por no presentar estados financieros consolidados requerido por NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N° 592.

Nota 29 - Sanciones

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 29 – Sanciones (continuación)

- Con fecha 17 de febrero de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Interno, por un monto de \$747.417 por diferencia de impuesto F29.

Nota 30 - Hechos Posteriores

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

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

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

ANEXOS

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados Financieros Complementarios

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	-	17.812	17.812	99,8151
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	-	17.812	17.812	99,8151

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	68	-
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	68	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
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	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
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	2.523	1.403
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	2.523	1.403
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	(56)	(58)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(35)	(29)
Remuneración del comité de vigilancia	(12)	(18)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(1)	-
Otros gastos	(8)	(11)
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2.535	1.345

FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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	01-01-2021 31-12-2021 MUS\$	01-01-2020 31-12-2020 MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	12	(58)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	68	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(56)	(58)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS	(4)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(103)	(45)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(97)	(39)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(97)	(39)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	(6)	(6)
Pérdida devengada acumulada inicial	(6)	(6)
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	(95)	(103)