

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.*

Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

**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 del **Fondo de inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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](http://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](http://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 del **Fondo de inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav** al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Santiago, Chile  
25 de marzo de 2021



Jaime Goñi Garrido – Socio  
9.766.005-0

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		MUS\$	MUS\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	13	8	5
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	15.765	10.912
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	14	-	1
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	12	-	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>15.773</b>	<b>10.918</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos</b>		<b>15.773</b>	<b>10.918</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	14	-	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	24	3	9
Otros documentos y Cuentas por Pagar	12	3	6
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>6</b>	<b>15</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital		13.388	9.869
Resultados Acumulados		1.034	(22)
Resultado del Ejercicio		1.345	1.056
Dividendos provisorios		-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>15.767</b>	<b>10.903</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>15.773</b>	<b>10.918</b>

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 los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO MUS\$	
		01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.403	1.074
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	-	-
Otros		-	5
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>1.403</b>	<b>1.079</b>
<b>GASTOS</b>			
Depreciaciones		-	
Remuneración del Comité de Vigilancia		(18)	(2)
Comisión de administración	24	(29)	(20)
Honorarios por custodia y admistración		-	-
Costos de transacción	16	-	-
Otros gastos de operación	26	(11)	(1)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(58)</b>	<b>(23)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>1.345</b>	<b>1.056</b>
<b>Costos financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>1.345</b>	<b>1.056</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>1.345</b>	<b>1.056</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral</b>		<b>1.345</b>	<b>1.056</b>

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 los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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				
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	<b>9.869</b>	-	-	-	<b>(22)</b>	<b>1.056</b>	-	<b>10.903</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>9.869</b>	-	-	-	<b>(22)</b>	<b>1.056</b>	-	<b>10.903</b>
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)	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>13.388</b>	-	-	-	<b>1.034</b>	<b>1.345</b>	-	<b>15.767</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
Descripción	31-12-2019 MUS\$							
	Capital	Otras Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>5.640</b>	-	-	-	<b>(22)</b>	-	-	<b>5.618</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>5.640</b>	-	-	-	<b>(22)</b>	-	-	<b>5.618</b>
Aporte	4.229	-	-	-	-	-	-	4.229
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	1.056	-	1.056
▪ Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
▪ Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>9.869</b>	-	-	-	<b>(22)</b>	<b>1.056</b>	-	<b>10.903</b>

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 los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2020 31-12-2020 MUS \$	01-01-2019 31-12-2019 MUS \$
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	7	(3.450)	(4.204)
Venta de activos financieros		-	-
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)	(7)
Otros gastos de operación pagados		(32)	(7)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de operación</b>		<b>(3.516)</b>	<b>(4.218)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes de Capital		3.519	4.229
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	(6)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>3.519</b>	<b>4.223</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>3</b>	<b>5</b>
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		5	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo mantenido		-	-
<b>Efectivo y equivalente al efecto al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>8</b>	<b>5</b>

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 2020 y 2019

(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.

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.

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

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”).

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## **Nota 1 - Información general (continuación)**

### **Modificaciones al reglamento interno, 2020;**

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

### **Modificaciones al reglamento interno, 2019;**

Con fecha 5 de agosto de 2019 se depositó el Reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la Comisión para el Mercado Financiero, incluyendo modificaciones mencionadas en el depósito enviado el 27 de junio de 2019, las cuales por un error involuntario, la versión del reglamento interno en que se incluyeron las modificaciones acordadas en la mencionada Asamblea Extraordinaria, no contiene las disposiciones vigentes del Reglamento Interno del Fondo.

Con motivo de lo anterior, por medio de la presente comunicamos a Ud., el depósito de un nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo, el cual entrará en vigencia a partir del día 20 de agosto de 2019.

Con fecha 27 de junio de 2019 se depositó el Reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la Comisión para el Mercado Financiero, el cual contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada con fecha 29 de mayo de 2019, según el siguiente detalle:

Modificar el literal iv) del número 3.4, de la Sección Tres del Título VI del Reglamento Interno del Fondo, en el sentido de establecer que el porcentaje máximo por concepto de remuneración y gastos por ejercicio del Comité de Vigilancia no podrá exceder del 0,35% del valor de los Activos del Fondo. Quedando dicho literal como se indica a continuación:

“(iv), Remuneración y gastos de Comité de Vigilancia. Los gastos del Comité de Vigilancia serán fijados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes, mediante la respectiva aprobación de su presupuesto de gastos e ingresos. El porcentaje indicado de la remuneración del Comité de Vigilancia que determine la Asamblea Ordinaria de Aportantes. El porcentaje máximo por estos conceptos no podrá exceder, en cada ejercicio, del 0,35% del valor de los activos del Fondo”.

El nuevo texto del Reglamento Interno del Fondo entró en vigencia a partir del día 27 de julio de 2019.

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## **Nota 1 - Información general (continuación)**

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 25 de marzo de 2021.

## **Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos**

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión Credicorp Capital Partners Fund Sicav (el "Fondo"), al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en la circular N°1998 y circular 657.

#### **b) Base de 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.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

#### a) Nuevas normas contables emitidas

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir del período iniciado al 01 de enero de 2020.

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

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Material</i> o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9</i> (Modificaciones a la NIIF 4)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19</i> (Modificaciones a la NIIF 16).	Períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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):

#### Modificaciones a las NIIF

#### Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

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 2020 y 2019

(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):

#### Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- Eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- Añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- Restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- Añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

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, considerando que, a la fecha de cierre de éstos, el Fondo no posee combinación de Negocios.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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):

#### Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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, considerando que a la fecha de cierre de éstos, el Fondo no ha realizado cambios en las políticas contables, respecto al año anterior.

#### Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- Asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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):

- Evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- No interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- Aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

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.

#### ***Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)***

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, para los períodos anuales que comienzan en o después del 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.

#### **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.



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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):

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 en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

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

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

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<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>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

La Administración del Fondo, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán 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 2020 y 2019

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

## Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

### c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 2020 y 2019.

### d) 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.

#### 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.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

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

## Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

### 2.7 Aportes (capital pagado)

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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, 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**

Durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2020, 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.

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

El fondo tiene una estrategia de inversión global combinando las diferentes clases de activos alternativos disponibles.

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;

(iv) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción;

(v) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión; y

(vi) Cuotas de fondos mutuos tanto nacionales como extranjeros cuyo objeto de inversión sea en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a los 10 días siguientes a la presentación de la solicitud de rescate.

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

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:

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

- (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.
- (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.

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:

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

- (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:

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 produjeren 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 produjeren 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.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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.

## Nota 5 - Administración de Riesgos

### 5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

### Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019

(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.

En relación con los efectos de COVID-19 en el último trimestre de 2020, el General Partner (“GP”) del Fondo Extranjero subyacente (“Fondo Extranjero”), señala respecto de las inversiones en mercados privados, que esperan una evolución positiva de las inversiones, no sin tener alguna volatilidad en los mercados. Esta mejora estaría fundada en una demanda reprimida y una muy buena posición para enfrentar esta situación dado el control y rápida acción en las inversiones.

##### 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 2020 y 2019.

##### 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 2020 y 2019

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

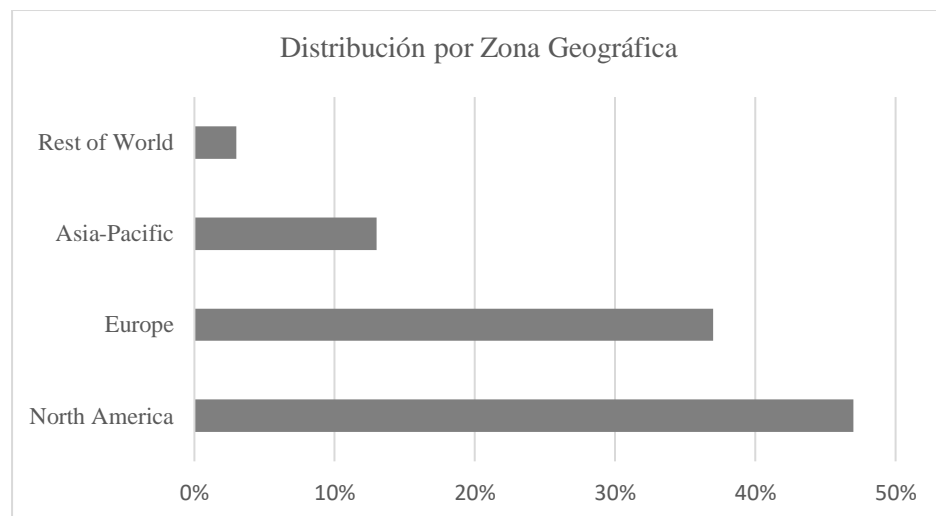
### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 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 2020 y 2019

(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	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	3	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo corriente</b>					
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Capital	-	-	-	-	13.388
Resultados acumulados	-	-	-	-	1.034
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.345
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.767</b>
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>15.767</b>

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Remuneraciones sociedad administradora	9	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	6	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo corriente</b>					
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Aportes	-	-	-	-	9.869
Resultados acumulados	-	-	-	-	(22)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.056
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.903</b>
<b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>10.903</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Menor de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Efectivo y efectivo equivalente	8	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	15.765
Cuentas, documentos por cobrar por operaciones y otros	-	-	-	-	-
<b>Total de activos</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.765</b>

Al 31 diciembre de 2019	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	6 meses a 12 meses	Menor de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Efectivo y efectivo equivalente	5	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	10.912
Cuentas, documentos por cobrar por operaciones y otros	1	-	-	-	-
<b>Total de activos</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.912</b>

#### 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.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### d) Riesgo operacional (continuación)

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.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote SARS-CoV-2 "Coronavirus COVID-19" como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo.

En este contexto, la Administradora ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de sus trabajadores y de sus clientes, así como, el aseguramiento de la continuidad operacional y análisis de futuros requerimientos de liquidez.

Plan de continuidad operacional:

#### (i). Medidas adoptadas por la sociedad Administradora:

Desde mediados de marzo la Administradora y sus relacionadas comenzaron a desarrollar iniciativas que permitieran el resguardo de sus trabajadores, clientes y proveedores y al mismo tiempo asegurar la continuidad de sus operaciones. De esta manera, se ha implementado el Teletrabajo para aquellos trabajadores que, de acuerdo con la naturaleza de sus funciones y responsabilidades, pueden realizar sus labores desde sus hogares. Al respecto, se han proporcionado todos los recursos necesarios para continuar las operaciones de forma remota con normalidad. A partir de mediados de marzo la Administradora implementó la modalidad de teletrabajo para el 100% de su personal.

En resumen, la Administradora se encuentra evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que el brote de COVID-19 pueda tener sobre los diferentes negocios que opera, en su grupo de colaboradores, clientes y proveedores. Asimismo, mantiene una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir la propagación de la pandemia.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### d) Riesgo operacional (continuación)

(ii). Medidas sobre el monitoreo del riesgo de las inversiones del Fondo:

- Reforzamos los controles de monitoreo y seguimiento del comportamiento de la inversión que mantiene el Fondo extranjero. Considerando que el COVID-19 ha generado un impacto importante en los mercados financieros a nivel internacional, implicando aumentos de riesgo crediticio, volatilidades en la curva de tasas de interés y depreciación de activos de riesgo, entre otros.
- Se puso especial interés en las compañías subyacentes que podrían tener problemas de liquidez.

(iii). Gestión Manager Extranjero frente a COVID-19:

En comunicaciones con el Manager Extranjero y considerando los reportes trimestrales y otras comunicaciones, respecto a cuáles han sido los principales efectos y medidas tomadas para gestionar los eventuales riesgos generados por COVID 19, nos han indicado lo siguiente:

- La mayoría de sus empleados han trabajado bajo la modalidad de Teletrabajo desde marzo de 2020 e implementó una serie de iniciativas para apoyar sus colaboradores mientras trabajan de forma remota.
- El manager extranjero mantiene un seguimiento y una comunicación mucho más cercano de cada una de las empresas del portafolio, esto debido a la importancia que tiene la liquidez en momentos de crisis de COVID-19, dada la disminución en los ingresos de la mayoría de las compañías del portafolio, el manager se preocupó de analizar la liquidez de cada compañía revisando los pagos de intereses que pudieran afectar en el corto/mediano plazo.
- En términos operacionales, las compañías del portafolio adoptaron diferentes medidas según lo que cada una necesitaba, como, por ejemplo, suspender contratos de colaboradores no esenciales para las operaciones de la empresa, enviando a todo el personal posible a trabajar en modalidad Home Office, renegociar arriendos de oficinas, renegociar pagos de intereses de créditos para que no afectaran el flujo de corto plazo y la liquidez de la compañía.
- Las compañías que pudieran verse más afectadas también tenían acceso a capital si fuera necesario, ya sea por medio de llamados de capital o por medio de la línea de crédito que el fondo tiene disponible.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, el Fondo no mantiene deuda financiera.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 2019:

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Cuotas de fondos inversión privados	15.765	-	-	15.765
<b>Total activos</b>	<b>15.765</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.765</b>
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>				
– Cuotas de fondos inversión privados	10.912	-	-	10.912
<b>Total activos</b>	<b>10.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.912</b>
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2019</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>				
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2020, 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 presentes Estados Financieros. La participación del Fondo es de un 1,66%, porcentaje con el cual no tiene control ni influencia significativa.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 2020 (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	31-12-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Saldo apertura inversión	10.912	5.634
Más: aportes solicitados por Partners Group durante el año	3.450	4.204
Menos: distribuciones efectuadas por Partners Group durante el año	-	-
<b>Saldo contable inversión</b>	<b>14.362</b>	<b>9.838</b>
Valor inversión Partners Group Real Estate Secondary 2017 (USD) C-I, L.P según valorizadores	15.765	10.912
<b>Efecto en resultados</b>	<b>1.403</b>	<b>1.074</b>



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019.

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

Al 31 de diciembre de 2019	Instrumentos de capitalización	Títulos de deuda	Total
Saldo inicial	5.634	-	5.634
Compras	4.204	-	4.204
Ganancias y pérdidas reconocidas en resultados	1.074	-	1.074
<b>Saldo final</b>	<b>10.912</b>	<b>-</b>	<b>10.912</b>
Total ganancias o pérdidas del ejercicio incluidas en el estado de resultados integrales para activos mantenidos al cierre del ejercicio	1.074	-	1.074

### 5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

(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	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
<b>Títulos de renta variable</b>		
Cuotas de fondos de inversión privados	15.765	10.912
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>15.765</b>	<b>10.912</b>

### 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):	ACUMULADO 01-01-2020 31-12-2020 MUS\$	ACUMULADO 01-01-2019 31-12-2019 MUS\$
	-Resultados realizados	-
-Resultados no realizados	1.403	1.074
<b>Total ganancias/(pérdidas)</b>	<b>1.403</b>	<b>1.074</b>
<b>Total ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>1.403</b>	<b>1.074</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
 (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota 7 - Activos financieros (Continuación)**

**c) Composición de la cartera**

Instrumento	31-12-2020 MUS\$				31-12-2019 MUS\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
<b>Títulos de Renta Variable</b>								
Cuotas de fondos de inversión privados	-	15.765	15.765	99,9493	-	10.912	10.912	99,9450
<b>Subtotal</b>	-	15.765	15.765	99,9493	-	10.912	10.912	99,9450
<b>Títulos de Deuda</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones No Registradas</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otras Inversiones</b>								
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	15.765	15.765	99,9493	-	10.912	10.912	99,9450

## FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	10.912	5.634
Adiciones	3.450	4.204
Otros movimientos	1.403	1.074
<b>Saldo final</b>	<b>15.765</b>	<b>10.912</b>
Menos: Porción no corriente	-	-
<b>Porción corriente</b>	<b>15.765</b>	<b>10.912</b>

- e) **Valorización de la inversión**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado.

### Nota 10 - Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

### Nota 11 - Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019, el Fondo no presenta saldo por este concepto.

### b) Otros Documentos y Cuentas por Pagar:

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Provisión Comité de Vigilancia	-	1
Provisión de auditoría y otros	3	5
Provisión Dividendos	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>6</b>

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	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Dólares estadounidenses	3	6
<b>Saldo final</b>	<b>3</b>	<b>6</b>

## Nota 13 - Efectivo y equivalentes al efectivo

i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto:

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Efectivo en bancos	8	5
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>5</b>

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	5
<b>Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo</b>	<b>8</b>	<b>5</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020, el Fondo no presenta saldo por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo presenta el siguiente saldo por este concepto:

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	1
Remuneración por Estructuración	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

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

Moneda	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Dólares estadounidenses	-	1
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

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

31 de diciembre de 2020 y 2019, El Fondo no presenta cuentas y documentos por pagar por operaciones que informar.

## Nota 15 - Cuotas en circulación

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

	31-12-2020		31-12-2019	
	SERIE B	SERIE E	SERIE B	SERIE E
Saldo de inicio	4.003	94.070	800	55.600
Colocaciones del período	-	30.611	4.202	38.470
Disminuciones	-	-	(999)	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>4.003</b>	<b>124.681</b>	<b>4.003</b>	<b>94.070</b>

Serie	Valor Cuota	
	31-12-2020 US\$	31-12-2019 US\$
SERIE B	118,9122	108,2056
SERIE E	122,6446	111,2934

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo ascienden a 4.003 serie B y 124.681 serie E al 31 de diciembre de 2020. El número de cuotas pendientes de suscripción y pago ascienden a 0, con un valor de US\$118,9122 y US\$122,644 por cuota respectivamente. Los valores cuota no incluyen dividendo mínimo.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 15 - Cuotas en circulación (continuación)

Las cuotas emitidas y pagadas vigentes del Fondo ascienden a 4.003 serie B y 94.070 serie E al 31 de diciembre de 2019. El número de cuotas pendientes de suscripción y pago ascienden a 0, con un valor de US\$108,2056 y US\$111,2934 por cuota respectivamente. Los valores cuota no incluyen dividendo mínimo.

## 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. 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 2020 y 2019, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

## Nota 17 – Reparto de Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado repartos de patrimonio.

## Nota 18 - Rentabilidad del Fondo

Tipo rentabilidad	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	9,8947%	9,8947%	19,4506%	10,1993%	10,1993%	23,1394%

## Nota 19 - Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

## Nota 21 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta excesos de inversión.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 22 - Gravámenes y Prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 31-12-2020 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
<b>Total Cartera Inversión</b>	-	-	-	<b>15.765</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,9493</b>

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2019 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	-	-	-	10.912	100,0000	99,9450
<b>Total Cartera Inversión</b>	-	-	-	<b>10.912</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,9450</b>

## 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	0%	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.



# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## Nota 24 - Partes Relacionadas (continuación)

### a) Remuneración por administración (continuación)

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.

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 2020 fue de MUS\$29 adeudándose MUS\$3, al 31 de diciembre de 2019 MUS\$20 (MUS\$9 adeudándose al 31 de diciembre de 2019).

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

Tenedor	SERIE B 31-12-2020						
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio	%
Personas relacionadas	-	2.710	-	1.589	1.121	133	0,8432%

### c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha efectuado transacciones con otro fondo de la misma sociedad administradora, con personas relacionadas a ésta, o con sus aportantes.

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## 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)
31-12-2020	Póliza de seguro	HDI seguros de garantía y crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2020-10/01/2021
31-12-2019	Póliza de seguro	HDI seguros de garantía y crédito S.A	Banco Santander	10.000,00	10/01/2019-10/01/2020

## 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\$	Monto acumulado M\$
		31-12-2020	31-12-2019
Auditoría	(4)	(8)	(1)
Otros Gastos	(2)	(3)	-
<b>Total</b>	<b>(6)</b>	<b>(11)</b>	<b>(1)</b>
% sobre el activo del fondo	0,0380	0,0697	0,0092

## Nota 27 - Información Estadística

2020	SERIE B				SERIE E			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
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

2019	SERIE B				SERIE E			
	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° Aportantes
Enero	99,9106	99,9106	80	1	99,9823	99,9823	8.507	15
Febrero	100,5012	100,5012	80	1	100,5947	100,5947	8.559	15
Marzo	100,4715	100,4715	-	-	101,2050	101,2050	8.692	15
Abril	101,0373	101,0373	151	3	103,7266	103,7266	9.109	15
Mayo	103,6438	103,6438	155	2	106,4274	106,4274	9.346	15
Junio	104,0800	104,0800	155	2	106,9034	106,9034	9.791	15
Julio	105,7002	105,7002	444	4	108,5931	108,5931	9.946	15
Agosto	106,1268	106,1268	446	4	109,0559	109,0559	10.238	15
Septiembre	106,6602	106,6602	427	2	109,6286	109,6286	10.313	15
Octubre	107,2448	107,2448	429	2	110,2543	110,2543	10.372	15
Noviembre	107,9489	107,9489	432	2	111,0033	111,0033	10.442	15
Diciembre	108,2056	108,2056	433	2	111,2934	111,2934	10.469	15

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

### **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 2020 y 2019, 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**

- Con fecha 9 de marzo de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Internos, por un monto de \$474.489 por Rectificadorio DJ1922 AT2019.
- Con fecha 17 de febrero de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Interno, por un monto de \$747.417 por diferencia de impuesto F29.
- Mediante Resolución Exenta N° 4887, de fecha 1 de agosto de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero aplicó a la Sociedad Administradora una multa de 40 unidades de fomento, por infracción a lo dispuesto en el punto 2.1.2 la Norma de Carácter General N°364, relativo al envío de información continua de los fondos de inversión privados bajo administración. En efecto, la información continua correspondiente al período de junio de 2018 fue enviada por la Sociedad con fecha 6 de octubre de 2018, debiendo haber sido remitida a más tardar el día 5 de octubre de 2018.

### **Nota 30 - Hechos Posteriores**

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Compañía HDI Seguros de Garantía S.A., a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2021 y hasta el 10 de enero de 2022, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Al 1 de enero de 2021, 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 2020 y 2019

(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 2020

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

## ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	Monto Invertido al 31-12-2020 MUS\$		% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	
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	-	15.765	99,9493
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>15.765</b>	<b>99,9493</b>

# FONDO DE INVERSION CREDICORP CAPITAL PARTNERS FUND SICAV

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

## B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	01-01-2020 31-12-2020 MUS\$	01-01-2019 31-12-2019 MUS\$
<b>UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	-	-
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
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	-	-
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	-	-
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	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>1.403</b>	<b>1.079</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	1.403	1.074
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	-	5
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(58)</b>	<b>(23)</b>
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(29)	(20)
Remuneración del comité de vigilancia	(18)	(2)
Gastos operacionales de cargo del fondo	-	-
Otros gastos	(11)	(1)
Diferencias de cambio	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.345</b>	<b>1.056</b>

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

Estados Financieros Complementarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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	01-01-2020 31-12-2020 MUS\$	01-01-2019 31-12-2019 MUS\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>(58)</b>	<b>(23)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(58)	(23)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(45)</b>	<b>(22)</b>
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	<b>(39)</b>	<b>(16)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(39)	(16)
Utilidad devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial	(6)	(6)
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(103)</b>	<b>(45)</b>