ANEXO

FONDO MUTUO FLEXIBLE CREDICORP CAPITAL RENTA OPERATIVA I FMIV

LEA Y CONSERVE ESTE DOCUMENTO PARA REFERENCIAS FUTURAS.

Fecha de inicio de vigencia del presente documento: **01 de abril de 2020**

1. DATOS GENERALES DEL FONDO:

1.1.- Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta Operativa I FMIV

1.2.- Tipo: Fondo Mutuo Flexible.

1.3.- Sociedad Administradora: CREDICORP CAPITAL.

1.4.- Custodio: Banco de Crédito del Perú

1.5.- Plazo de Vigencia: Indeterminado

2. INVERSIONES DEL FONDO

2.1 El Objetivo de Inversión

El FONDO es un Fondo Mutuo Flexible, su política de inversiones establece que invertirá indistintamente en instrumentos representativos de deuda o instrumentos representativos de participación en el patrimonio.

El FONDO tiene como objetivo invertir en principalmente en cuotas de participación de fondos de inversión de Leasing Operativo. A su vez, el FONDO podrá invertir en depósitos o instrumentos representativos de deuda de corto plazo, para gestionar las necesidades de liquidez.

Teniendo en cuenta la posibilidad de invertir hasta el 100% del capital del FONDO, en fondos de capital cerrado, la liquidez de las inversiones del fondo estará limitada a los activos adquiridos, la caja y las inversiones permitidas.

El FONDO contempla la inversión en el mercado nacional hasta el 100% del portafolio. El valor cuota está denominado en dólares americanos, y se podrá invertir el 100% del portafolio en dicha moneda.

El FONDO contempla la inversión en instrumentos derivados con fines de cobertura hasta 25% del portafolio. Ésta se realiza a través de forwards y swaps, y como parte de la

estrategia de inversión son utilizados para cubrir el portafolio ante movimientos adversos en las tasas de interés y cotización de monedas diferentes al dólar americano.

El periodo recomendado de inversión es de 10 años.

2.2. Política de Inversiones

POLÍTICA DE INVERSIONES	% MIN	% MAX
	Del activo total	Del activo total
SEGÚN TIPO DE INSTRUMENTOS		
<u>Instrumentos representativos de deuda o pasivos</u>	0%	100%
Cuotas de Fondos de Inversión	0%	100%
<u>Instrumentos representativos de participación en el patrimonio</u>	0%	100%
Cuotas de Fondos de Inversión	0%	100%
SEGÚN MONEDA		
Inversiones en moneda del valor cuota	75%	100%
Inversiones en moneda distinta del valor cuota	0%	25%
SEGÚN MERCADO		
Inversiones en el mercado local o nacional	75%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	0%	25%
SEGÚN CLASIFICACIÓN DE RIESGO		
Inversiones locales (Perú):		
Corto Plazo: CP1+ hasta CP2-	0%	100%
Largo Plazo: Categoría AAA hasta B	0%	100%
Largo Plazo en Entidades Financieras: A hasta B- (**)	0%	100%
Inversiones internacionales (otras plazas autorizadas):		
Corto Plazo: CP1+ hasta CP3	0%	100%
Largo Plazo: Categoría AAA hasta BB-	0%	100%
Instrumentos con riesgo Estado Peruano	0%	100%
Instrumentos sin clasificación (***)	0%	100%
INSTRUMENTOS DERIVADOS (****)		
Forwards de cobertura a la moneda del valor cuota	0%	25%
Forwards de cobertura a monedas distintas del valor cuota	0%	25%
Swaps de cobertura	0%	25%

(*) Este rubro hace referencia a inversiones directas en depósitos en entidades bancarias, instrumentos representativos de éstos o en instrumentos representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central de Reserva del Perú.

(**) Dentro de la categoría Entidades Financieras se consideran los depósitos bancarios y, en la medida que no cuenten con clasificación de riesgo, a los certificados de depósito bancario.

(***) Este rubro incluye los depósitos en entidades financieras del exterior.

(****) Se podrá contratar operaciones de forwards sin fines de cobertura con el fin de liquidar anticipadamente una posición.

(****) Este rubro incluye los depósitos en entidades financieras del exterior.

2.2 Criterios de Diversificación

- a) El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros representativos de participación de una misma entidad hasta un máximo del 100% del total en circulación del monto emitido por dicha entidad. Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos u operaciones financieras que constituyan deudas o pasivos de una misma entidad hasta un máximo del 100% de las deudas o pasivos del emisor.
- b) El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros representativos de participación y/o instrumentos u operaciones financieras que constituyan deudas o pasivos de una misma entidad hasta un máximo del 100% del activo total del Fondo. Adicionalmente, los instrumentos financieros de una o varias entidades pertenecientes a un mismo grupo económico en las que invierta el Fondo podrán representar hasta el del 100% del activo del Fondo.

2.3 Indicador de comparación de rendimientos

El indicador de comparación de los rendimientos (IR) o benchmark del FONDO será un índice ponderado compuesto por la suma del índice de la tasa de 2y del tesoro americano (2y US Treasury) y el índice Perú Embi.

$$IR = UST2Y + EMBI \text{ Perú}$$

Donde:

- UST2Y = Es la tasa de rendimiento del bono del tesoro americano a 2y año (US 2Y Treasury Yield). La fuente de información será el portal de la Reserva Federal de Estados Unidos.
- EMBI Perú = Es el índice EMBI Perú. El EMBI Perú es un índice propietario de JP Morgan, el cual representa el cual representa los principales mercados de deuda corporativa peruana. Mide el diferencial entre el rendimiento de bonos en dólares del mercado peruano contra los bonos del tesoro de Estados Unidos. La fuente de información será el portal del Banco Central de Reserva del Perú.

El riesgo y rendimiento de los instrumentos que forman parte de la cartera del fondo, no necesariamente corresponden al riesgo y rendimiento de los instrumentos representados por el indicador de comparación de rendimientos o benchmark.

3. COMISIONES Y GASTOS DEL FONDO

A. Gastos a Cargo del Inversionista

- i) Comisión de Suscripción: Actualmente es de 0%. La comisión podrá ser de 0% a 5% más IGV.
- ii) Comisión de Rescate: Actualmente es de 15% más IGV. Aplica si no se cumple el plazo mínimo de permanencia. La comisión podrá ser de 0% a 20% más IGV. Para efectos del cálculo del plazo de permanencia, se considerará el criterio de “primera entrada, primera salida” respecto de las cuotas suscritas al fondo.
- iii) Comisión de Transferencia: Actualmente es de 0%. La comisión podrá ser de 0% a 5% más IGV. Esta comisión se cobrará al partícipe transferente.
- iv) Comisión de Traspaso: Actualmente, no se cobra comisión; sin embargo, las comisiones generadas por las operaciones de rescate y suscripción aplican de ser el caso.
- v) Comisión por Suscripción/Rescate Programado: Aplican las mismas comisiones de Suscripciones y Rescate, respectivamente
- vi) Emisión de Certificados de Participación: US\$ 10 más IGV por cada título físico.

B. Gastos a Cargo del FONDO

- i) Comisión Unificada del FONDO¹: Actualmente es de 0.85% anual más IGV que se aplica sobre el patrimonio neto de pre cierre del Fondo². El devengo de esta comisión se efectuará diariamente y se hará efectiva el primer día útil del mes siguiente.

¹ Incluye la contribución del fondo mutuo a la SMV por 0.0021% mensual del patrimonio del fondo, lo que equivale a 0.0252% anual aproximadamente.

² Calculado en base a 360 días calendario.

La comisión podrá ser de 0% a 5% más IGV.

ii) Comisiones propias de las operaciones de inversión:

Dependerá de las comisiones de las sociedades agentes de Bolsa, de la BVL, de CAVALI ICLV, SMV y de las demás comisiones que sean aplicables conforme a lo siguiente:

- Se entiende por comisiones propias de las operaciones de inversión a las comisiones de intermediación por transacciones bursátiles o extrabursátiles, mantenimiento de cuentas, comisiones por transferencias interbancarias y otras de similar naturaleza.
- Los diversos fondos que pueden ser materia de inversión por EL FONDO actualmente cobran comisión de administración, éxito y podrán, cobrar comisión de suscripción y/o rescate.
- La comisión podrá ser de 0% a 20% más IGV.

4. OTROS ASPECTOS PARTICULARES AL FONDO

a)	Moneda del fondo mutuo:	Dólares Americanos (\$)
b)	Suscripción inicial:	\$ 25,000 (Veinticinco mil y 00/100 Dólares)
c)	Plazo mínimo de permanencia:	Hasta 10 años calendario contado desde la fecha de suscripción.
d)	Monto mínimo de suscripciones adicionales:	\$25,000.00 (Mil y 00/100 Dólares)
e)	Monto mínimo de rescates:	\$25,000.00 (Mil y 00/100 Dólares)
f)	Saldo mínimo de permanencia:	\$25,000.00 (Veinticinco mil y 00/100 Dólares)

h) La hora de corte para las solicitudes de suscripción y rescate: 18:00 horas. La vigencia del valor cuota será de 24 horas. Por lo tanto, la vigencia del valor cuota es hasta las 17:59 horas del día calendario siguiente.

Ejemplos de la aplicación de la asignación del valor cuota:

- Si el partícipe realiza alguna de las operaciones mencionadas hasta las 17:59 horas se le asignará el valor cuota del día calendario siguiente.
- Si el partícipe realiza alguna de las operaciones mencionadas desde las 18:00 horas se le asignará el valor cuota de los dos días calendario siguientes.

i) Asignación del Valor Cuota para suscripción y rescate: Los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se produzcan antes y hasta la hora de corte del fondo, se procesarán asignándoles el valor cuota según el siguiente detalle:

Día del aporte (suscripción) o presentación de solicitud de rescate	Antes de la hora de corte
Lunes	Martes
Martes	Miércoles
Miércoles	Jueves
Jueves	Viernes
Viernes	Sábado

Las solicitudes recibidas luego de la hora de corte, o los días sábados, domingos y feriados se procesarán con fecha del día útil siguiente, de acuerdo a la asignación del valor cuota detallada en el cuadro anterior.

Para las operaciones de traspaso, el valor cuota asignado para el rescate y la posterior suscripción será determinado según el detalle de asignación de cada fondo, de acuerdo a lo indicado en el literal h) de sus respectivos anexos del reglamento de participación. Cabe señalar que se deberá hacer efectivo el rescate para dar inicio a la posterior suscripción.

El valor cuota de cada día incorpora el efecto de la valorización del portafolio a ese día.

j) Medios y Horario de Atención:

- i. Las suscripciones, las solicitudes de rescate, solicitudes de suscripción programada, solicitudes de rescate programado, transferencia y traspaso a través de sus Agentes Colocadores, es de lunes a viernes de 9:00 am a 6:00 pm.
- ii. Las solicitudes de suscripción y de rescate, a través de la página web <https://ww3.viabcp.com/inversiones/misinversiones/>, previa autorización del

partícipe, se reciben durante las 24 horas en el horario de lunes a domingo. Las solicitudes realizadas a través de este medio fuera del horario de atención de las agencias del Banco de Crédito del Perú serán atendidas el día útil siguiente. No existe un monto límite para éstas operaciones a través de vía electrónica, salvo para las solicitudes de rescates que indiquen su pago en efectivo. En este último caso el monto máximo es US\$ 2500 o su equivalente en moneda nacional según el tipo de cambio publicado en el portal <https://ww3.viabcp.com/inversiones/misinversiones/>.

- iii. Los días sábado, domingo y feriados no se recibirá ninguna solicitud a través de los Agentes Colocadores. Para los casos de suscripciones programadas, la fecha que se consigne para la programación del cargo, será la especificada en la solicitud de suscripción programada y la fecha de asignación del valor cuota será de acuerdo a lo indicado en el punto 4.- inc. H.

k) Plazo para el pago de rescates: El plazo para el pago de rescate es hasta el segundo día útil de asignado el valor cuota, plazo que se contará a partir del mismo día de presentada la solicitud, siempre que este sea un día útil. En caso no sea un día útil, el plazo para el pago de rescate se iniciará al día útil siguiente.

l) Rescates significativos: Se consideran rescates significativos los siguientes:

- i. Los rescates individuales que superan el 1 % del patrimonio neto del Fondo del día de asignación del valor cuota.
- ii. Los rescates grupales que superen el 3 % del patrimonio neto del Fondo del día de asignación del valor cuota.

CREDICORP CAPITAL comunicará por escrito al partícipe cuando este incurra en un rescate significativo, al día útil siguiente de ocurrido este.

El pago del rescate significativo se realizará dentro de los diez días útiles siguientes de ocurrido el rescate significativo.

m) Agentes colocadores: Credicorp Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos y Credicorp Capital Servicios Financieros S.A.

Para atender necesidades temporales de liquidez, el Fondo podrá endeudarse hasta el 100% de su patrimonio. En dicho caso, el costo de financiamiento será asumido por Credicorp Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos.

n) El pago a los partícipes se realizará mediante abono en la cuenta bancaria que el partícipe señale en la solicitud de suscripción.

o) Rescates programados obligatorios: Los pagos se realizarán a valor de mercado, tomando en cuenta el valor cuota del día en que se efectúa el rescate.

- I. El pago a los partícipes se realizará mediante abono en la cuenta bancaria que el partícipe señale en la solicitud de suscripción caso contrario se emitirá como transferencia en efectivo.
- II. Los pagos de rescate programado obligatorio se verán reflejados en el Estado de Cuenta correspondiente al mes en que este se hubiera efectuado.

Las fechas específicas de los rescates programados obligatorios serán comunicadas en la página Web de la Sociedad Administradora dentro de los primeros 10 días útiles de cada año calendario. Para el primer año calendario en el que estará vigente el fondo, estas fechas serán publicadas en la página Web de la Sociedad Administradora dentro de los primeros 10 días útiles de iniciada la etapa operativa del fondo.

p) El fondo contará con suscripciones preestablecidas mensuales, las cuales podrán efectuarse durante un día que se fijará entre los días 20 y 25 de cada mes. Las fechas específicas de suscripción preestablecida para cada mes del año calendario serán comunicadas en la página Web de la Sociedad Administradora dentro de los primeros 10 días útiles de cada año calendario. Para el primer año calendario en el que estará vigente el fondo, estas fechas serán publicadas en la página Web de la Sociedad Administradora dentro de los primeros 10 días útiles de iniciada la etapa operativa del fondo.

5. FACTORES DE RIESGO DE LAS INVERSIONES

El valor de los instrumentos u operaciones financieras que componen la cartera de El Fondo está expuesto a las fluctuaciones de las condiciones del mercado y otros riesgos inherentes a las inversiones que pueden ocasionar que dicho valor disminuya y ello genere pérdidas a los partícipes del fondo. Por lo tanto, el partícipe debe ser consciente que el valor de la cuota del fondo puede fluctuar tanto al alza como a la baja.

Principales riesgos inherentes a la inversión en los fondos mutuos:

- 1) Riesgo de tasa de interés:** Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del fondo, y por consiguiente el valor de cuota como consecuencia de aumentos en las tasas de rendimiento de mercado, pudiendo ocasionar inclusive pérdidas. El impacto

de las variaciones en las tasas de interés de mercado dependerá de las características del instrumento, de su plazo, de su categoría de riesgo, entre otras.

- 2) **Riesgo de liquidez de la cartera:** Dificultad para vender instrumentos componentes de la cartera del Fondo en la oportunidad solicitada por la Sociedad Administradora, lo cual podría ocasionar problemas en el pago de los rescates o en el precio de venta. Asimismo, la Sociedad Administradora no puede asegurar un mercado secundario líquido para las Cuotas del Fondo.
- 3) **Riesgo cambiario:** Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del fondo, y por consiguiente el valor de cuota, como consecuencia de la disminución en el valor de la moneda en que se efectúan las inversiones del fondo respecto de otra moneda en la cual invierte la Sociedad Administradora los recursos del Fondo.
- 4) **Riesgo país:** Posibles disminuciones en el valor de las inversiones del fondo, y en el valor cuota como consecuencia de cambios en la coyuntura económica, financiera, jurídica y política del país en que se invierte, pudiendo ocasionar pérdidas de capital.
- 5) **Riesgo sectorial:** Posibles reducciones en el valor de las inversiones derivadas de un comportamiento desfavorable del sector económico y de producción, al cual pertenece la empresa emisora del instrumento financiero que conforma la cartera del fondo mutuo.
- 6) **Riesgo emisor:** Posible disminución en el valor de las inversiones derivado de factores que afecten la capacidad del emisor para cumplir con sus compromisos de pagar intereses o reembolsar del principal en las oportunidades previstas.
- 7) **Riesgo de reinversión:** Posibilidad que los rendimientos de las nuevas inversiones del fondo provenientes del efectivo que es reinvertido no sea la misma como consecuencia de la variación de las tasas de rendimiento de mercado, lo que ocasionaría una disminución de la rentabilidad del fondo.
- 8) **Riesgo de contraparte:** Posibilidad que la contraparte de una operación incumpla su obligación de entregar el dinero o los valores, o no lo entreguen oportunamente, ocasionando pérdidas o disminución de la rentabilidad del fondo.
- 9) **Riesgo tributario:** Posibilidad de disminuciones en el valor de las inversiones del fondo proveniente de modificaciones al régimen tributario que les es aplicable.

10) Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas. Posibilidad que La Sociedad Administradora mantenga inversiones que no cumplen la política de inversión y pueda acarrear un riesgo del portafolio distinto al adquirido.