

Estados Financieros

***FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL
LIQUIDEZ***

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

31 de diciembre de 2021 y 2020

Contenido

	Páginas
Informe del Auditor Independiente.....	2
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	6
Estados de Resultados Integrales.....	7
Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes.....	8
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	11

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de marzo de 2022

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Santiago, 28 de marzo de 2022
Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez
2

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan los instrumentos financieros que conforman su cartera de inversiones valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor justo como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		31-12-2021	31-12-2020
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	11	36.588	880.337
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	7	83.356.463	68.850.294
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	-
Otras cuentas por cobrar	10	148.265	132.580
Otros activos		-	-
Total Activos		83.541.316	69.863.211
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado	13	208.191	-
Cuentas por pagar a intermediarios	9	447	2
Rescates por pagar		8.964	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	21.947	18.085
Otros documentos y cuentas por pagar	10	7.435	5.306
Otros pasivos	15	-	-
Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		246.984	23.393
Activo neto atribuible a los partícipes		83.294.332	69.839.818

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ
 Estados de Resultados Integrales
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO M\$	
		01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	12	526.536	327.408
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	7	406.053	1.283.251
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(15.420)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	1.855	10.287
Otros		-	-
Total ingresos netos de la operación		919.024	1.620.946
GASTOS			
Comisión de administración	16	(173.585)	(566.357)
Honorarios por custodia y administración		(21.261)	(22.057)
Costos de transacción		(12.689)	(11.615)
Otros gastos de operación	26	(3.864)	(4.170)
Total gastos de operación		(211.399)	(604.199)
Utilidad antes de impuesto		707.625	1.016.747
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		707.625	1.016.747
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		707.625	1.016.747
Distribución de beneficios	18	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		707.625	1.016.747

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ
 Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES										
Descripción	2021									
	Series									
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	TYBA	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2021	23.580	18.376.472	11.987.613	39.364.092	-	-	83.923	4.138	-	69.839.818
Aportes de cuotas	749.199	73.504.626	75.163.072	203.790.021	4.847	10.104.504	681.307	1533.310	12.578	365.543.464
Rescates de cuotas	(751.073)	(65.992.246)	(65.603.256)	(209.115.465)	(4.854)	(9.794.008)	(598.598)	(934.478)	(2.597)	(352.796.575)
Aumento (disminución) neto originado por transacciones de cuotas	(1.874)	7.512.380	9.559.816	(5.325.444)	(7)	310.496	82.709	598.832	9.981	12.746.889
Aumento del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	2.088	210.619	166.340	309.453	7	12.506	1.923	4.668	21	707.625
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	2.088	210.619	166.340	309.453	7	12.506	1.923	4.668	21	707.625
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2021	23.794	26.099.471	21.713.769	34.348.101	-	323.002	168.555	607.638	10.002	83.294.332

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ
 Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES									
Descripción	2020								
	Series								
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2020	22.807	24.005.684	17.260.062	27.487.797	-	-	-	-	68.776.350
Aportes de cuotas	75.381	96.051.849	159.282.840	386.851.132	1.760.000	-	84.425	4.235	644.109.862
Rescates de cuotas	(75.006)	(101.792.310)	(164.776.643)	(375.658.237)	(1.760.343)	-	(505)	(97)	(644.063.141)
Aumento (disminución) neto originado por transacciones de cuotas	375	(5.740.461)	(5.493.803)	11.192.895	(343)	-	83.920	4.138	46.721
Aumento del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	398	111.249	221.354	683.400	343	-	3	-	1.016.747
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	398	111.249	221.354	683.400	343	-	3	-	1.016.747
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2020	23.580	18.376.472	11.987.613	39.364.092	-	-	83.923	4.138	69.839.818

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ
 Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(1.293.932.465)	(785.190.556)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.280.485.515	786.617.132
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(1.449)	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		65.700	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(169.724)	(589.351)
Montos recibidos a sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(31.759)	(38.024)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(13.584.182)	799.201
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		365.543.464	644.109.862
Rescates de cuotas en circulación		(352.787.611)	(644.063.141)
Otros		-	-
Flujo neto originados por actividades de financiamiento		12.755.853	46.721
Disminución neta de efectivo y efectivo equivalente		(828.329)	845.922
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		880.337	34.415
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(15.420)	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		36.588	880.337

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez (en adelante el Fondo), es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la ‘Administradora’), conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, en adelante también la “Ley”. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Credicorp Capital y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°016 de fecha 15 de enero de 2004.

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez, es un fondo de inversión en instrumentos de deuda de corto, con duración menor o igual a 90 días, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3721 Piso 9, comuna de Las Condes.

El objetivo del Fondo es ofrecer a los inversionistas una alternativa de inversión para sus excedentes de caja, invirtiendo en una cartera diversificada de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, con una duración promedio menor o igual a 90 días.

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez da inicio a sus operaciones el 01 de diciembre de 2005.

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez tendrá una duración indefinida.

Con fecha 01 de diciembre de 2005 mediante Res. Ex Nro. 607, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF) aprobó el primer reglamento interno del Fondo.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa y no poseen clasificación de riesgo.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2021:

- Con fecha 01 de septiembre de 2021, se depositó del Reglamento Interno del Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez (el "Fondo"), el cual contiene las modificaciones que a continuación se indican, introducidas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora”), entrando en vigencia el 01 de octubre de 2021:
 1. En la sección F, numeral 1, se modificó lo siguiente:
 - a. Se incluye la nueva Serie Tyba, la cual tiene como requisito de ingreso aportes efectuados exclusivamente a través de la plataforma de Tenpo Prepago S.A. (en adelante “Tenpo”) y con fines distintos de ahorro previsional voluntario. Valor Cuota Inicial 1.000 Pesos chilenos, aportes y rescates serán recibidos en Pesos chilenos.
 - b. Adicionalmente, se modifican las “Otras Características Relevantes” de la Serie Tenpo, donde se especifica que los aportes y rescates deben ser exclusivamente a través de la funcionalidad Bolsillo de la plataforma Tenpo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2021 (continuación)

2. En la sección F, numeral 2, se define la remuneración de la serie agregada en el numeral anterior. En este sentido se indica que la Serie Tyba pagará a la Administradora una Remuneración Fija de hasta un 1,1500% (IVA Incluido), no aplicándose remuneración variable y definiéndose el porcentaje máximo de los gastos de operación a un 0,30% anual sobre el patrimonio.
3. En la sección G, numeral 1, letra e) se modifica los medios para efectuar aportes y solicitar rescates, agregando que los aportantes de la Serie Tyba deberán realizar sus aportes y rescates exclusivamente a través de la plataforma Tenpo.
4. En la sección I, se modifica la letra a, agregando que la comunicación con los partícipes de la Serie Tenpo y Serie Tyba será mediante la aplicación Tenpo.
5. Producto de la inclusión de la nueva Serie Tyba se procede a realizar una actualización del Anexo 1 del Reglamento Interno del Fondo.
6. Se reemplazó toda referencia realizada a la página web www.credicorpcapital.cl por www.credicorpcapital.com/chile.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2020:

- Con fecha 30 de octubre de 2020, se depositó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo Credicorp Capital Liquidez (el "Fondo"), el cual contiene las modificaciones que a continuación se indican, introducidas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), entró en vigencia el 29 de noviembre de 2020:
 1. En la Sección B. "Política de Inversión y Diversificación", número 2 "Política de Inversiones", se eliminó la siguiente frase: "El Fondo mantendrá como disponible un 100% del valor de sus activos en pesos chilenos", lo anterior debido a que dicha disposición ya se encontraba incorporada en otra sección del reglamento interno del Fondo.
 2. En la Sección F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", número 1 "Series" y número 2 "Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos" se modificó la tabla de las series y las características de las mismas para incorporar tres nuevas series, Serie AC, Serie CC y Serie Tenpo, como así la tabla de las remuneraciones de la administradora para incorporar las nuevas series antes señaladas.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2020 (continuación):

3. En la Sección G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, número 1 “Aporte y rescate de cuotas”, se modificaron las siguientes letras:
 - 3.1) En la letra e) “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates”, se incorporó que en el caso de la Serie Tenpo el aportante deberá realizar aportes y rescates exclusivamente a través de la plataforma Tenpo.
 - 3.2) Se incorporó una nueva letra h) la cual establece ciertas directrices y lineamientos para el rescate de cuotas en periodos definidos como excepcionales por la Administradora.
4. En la Sección G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, número 3 “Plan Familia y Canje de Series de Cuotas”, se incluyeron canje obligatorio y voluntario de cuotas estableciéndose en ambos casos las condiciones para efectuarlos.
5. En la Sección I. “Otra información relevante”, letra a) “Comunicación con los partícipes”, se incorporó la alternativa que las comunicaciones entre los aportantes y la Administradora se efectúe a través de correo electrónico u otros mecanismos.
6. En la Sección I. “Otra información relevante”, se incluyó una nueva letra denominada letra j) la cual regula los conflictos de interés entre los distintos fondos administrados por la Administradora.
7. Se modifica el Anexo A de manera de reflejar en éste las incorporaciones de las nuevas series antes señaladas.

Con fecha 31 de diciembre de 2015, mediante Resolución Exenta N°368, la 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".

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos

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

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, señaladas en el Oficio Circular N°592. Esta norma contable establece que para los "Fondos Mutuos de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor a 90 días" definidos según Circular N°1.578 de 2002, deben aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por la valorización de la cartera de inversión, la que se valoriza de acuerdo a lo indicado en la sección I, número 1.1.1. de la Circular N°1.579 de 2022, en este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que confirman su cartera de inversiones a tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

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 los 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.

Se han efectuado reclasificaciones menores a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021, los cuales no generan un impacto significativo en éstos.

El Fondo, siguiendo las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, aplicó anticipadamente las disposiciones de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

d) Periodo cubierto

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

Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes y Estados de Flujos de Efectivos (Método Directo) por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

En todo caso, cuando existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado, el gerente general de la sociedad administradora deberá fundamentar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la cartera de inversiones del fondo.

Adicionalmente conforme a la Circular N°1.990 del 28 de octubre de 2010, los instrumentos que valorizan a TIR de compra (Fondo Tipo 1), deberán establecer, en forma detallada, políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de inversiones. Estas políticas deberán determinar los rangos porcentuales para el ajuste de mercado:

e) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

ii. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen transacciones en moneda extranjera. Sin embargo, existen operaciones en unidades de fomento, según los siguientes montos de registro:

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Valor UF	30.991,74	29.070,33

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

Modificaciones a las NIIF vigentes:

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

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

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

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

- La contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- 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 MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes (continuación):

- Cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- Contabilidad de coberturas; y
- Revelaciones

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

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

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

La administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros futuros.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

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

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- Los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

- Una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

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

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros: La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

- NIIF 16 Arrendamientos: La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura: La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

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

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- Los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- Los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

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

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

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

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

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

Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

a) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a costo amortizado, según NCG 376 de la Comisión para el Mercado Financiero.

i) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como 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 como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

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

ii) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo a NIIF 9.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Los otros pasivos financieros corresponden a provisión de gastos de cargo del fondo por pagar a la administradora cuya medición es realizada al costo amortizado.

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”.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del Estado de Resultados Integrales.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. 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 activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.4 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.5 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo determinó su modelo para el deterioro de sus activos financieros clasificados a costo amortizado por operaciones considerando lo establecido en las modificaciones a la NIIF 9 en base a las pérdidas crediticias esperadas. El modelo exige que estas sean determinadas y contabilizadas con sus cambios que se generen en cada fecha de reporte, de esta manera poder reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

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

2.6 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, saldos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja.

2.7 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 la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a la remuneración que las afecta. Al respecto, las series vigentes son las siguientes:

- a) Serie A, destinada al Ahorro Previsional Voluntario (APV), cuya remuneración es de hasta un 0,80% anual, exento de IVA.
- b) Serie B, sin monto mínimo y con fines distintos del APV, cuya remuneración es de hasta un 1,28% anual IVA incluido.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

- c) Serie F, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a M\$300 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los fondos mutuos y fondos de inversión rescatables administrados por la Administradora correspondan a montos mayores o iguales a M\$800.000 millones y con fines distintos del APV en ambos casos. La remuneración es de hasta un 0,70% anual, IVA incluido.
- d) Serie I, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a M\$1.000 millones o cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en el total de los fondos mutuos y fondos de inversión rescatables administrados por la Administradora correspondan a montos mayores o iguales a M\$1.500 millones y con fines distintos del APV en ambos casos. La remuneración es de hasta un 0,50% anual, IVA incluido.
- e) Serie IM, destinada a aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los fondos que administra. Esta serie no contempla remuneración.
- f) Serie AC, destinada a aportes efectuados exclusivamente por carteras administradas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos o por sus personas relacionadas. La remuneración es de hasta un 0,50% anual, IVA incluido.
- g) Serie CC, destinada a aportes efectuados exclusivamente por empleados de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos y/o de las demás entidades del Grupo Credicorp Capital Chile. La remuneración es de hasta un 0,50% anual, IVA incluido.
- h) Serie TENPO, aportes efectuados exclusivamente a través de la funcionalidad “Bolsillo” de la plataforma de Tenpo Prepago S.A. (en adelante “Tenpo”) y con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 1,15% anual, IVA incluido.
- i) Serie TYBA, aporte con un mínimo de M\$1.000 Pesos, efectuados exclusivamente a través de la funcionalidad “Tyba” de la plataforma de Tenpo y con fines distintos de APV. La remuneración es de hasta un 1,15% anual, IVA incluido.

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.9 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

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 Beneficios tributarios

i) Puede acogerse a la letra A del artículo 57° bis de la Ley de Impuesto a la Renta, con derecho a rebajar impuestos al ahorrar y con la obligación de reintegrar impuestos cuando corresponda, por las cantidades retiradas por las cifras o saldos de ahorro netos negativos o determinados.

ii) Puede acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta relativo al Ahorro Previsional Voluntario (exclusivamente la Serie A).

Aquellos Partícipes que hayan optado por acoger a este último beneficio, no podrán acoger dichas inversiones al 57° bis letra A de la misma Ley, debido a que ambas son incompatibles entre sí.

2.12 Garantías

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene activos bajo esta clasificación.

Nota 3 - Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

Nota 4 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la CMF con fecha 30 de octubre de 2020, según Resolución Exenta N°520, de fecha 2 de septiembre de 2010, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N°3721 Piso 16 y en nuestro sitio web www.credicorpcapital.com/chile.

2. El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 90 días.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045, de Mercado de Valores.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es el asociado principalmente a la inversión en instrumentos de deuda con una clasificación de riesgo de B, en el caso de instrumentos de deuda de mediano y largo plazo y de N-4 en el caso de instrumentos de deuda de corto plazo, de acuerdo al artículo 88° de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías B y N-4 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el nacional. Las inversiones del Fondo se efectuarán en instrumentos expresados en pesos chilenos o bien, en instrumentos reajustables en dólares de los Estados Unidos de América según se detalla a continuación:

Porcentajes Máximos de Inversión por Moneda o Unidad Reajuste	% Máximo del Activo Total
Pesos Chilenos	100
Dólar estadounidense	50

El Fondo mantendrá como disponible un 100% del valor de sus activos en pesos chilenos.

Será política de inversión del Fondo cubrir la exposición al riesgo de moneda, respectivamente, mediante la utilización de instrumentos derivados, conforme a lo indicado en la letra a) del número 4 del RI del fondo, de manera de reducir la exposición neta de las inversiones del Fondo a niveles inferiores al 10%, medida ésta como aquella diferencia entre los activos y pasivos del Fondo no expresados en pesos chilenos.

Para estos efectos se entenderá como riesgo de moneda, aquel impacto negativo o positivo en la valorización de las inversiones reajustables en dólares de los Estados Unidos de América producto de cambios en el valor de esta moneda, en relación con el peso chileno.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley N°20.712, sujeto a los límites siguientes:

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.

En relación con la inversión de los recursos en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, esto es, comité de directores, se establece que no se hará discriminación alguna, por los conceptos antes referidos, para la inversión en valores emitidos por esas sociedades.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

3. Diversificación de las inversiones respecto el activo total del Fondo

INSTRUMENTOS DE DEUDA		% MÍNIMO DEL ACTIVO TOTAL	% MÁXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley 18.045 de Mercado de Valores.	0	25
2.-	Títulos de deuda de corto plazo, pagarés o letras cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
3.-	Contratos sobre productos que consten en facturas, cuyos padrones se encuentren inscritos en el Registro de Productos que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos de acuerdo a la normativa bursátil emitida por ésta.	0	50
4.-	Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por Corfo y sus filiales, por empresas fiscales o semifiscales y por sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo registro.	0	100
5.-	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	100
6.-	Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
7.-	Instrumentos de deuda de corto plazo de emisores nacionales.	0	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

El Fondo no contempla límites de diversificación de inversiones por emisor y grupo empresarial, distintos a los establecidos en el artículo 59 de la Ley N°20.712.

Si se produjeran 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 dentro de los plazos establecidos en la Ley N°20.712.

4. Operaciones que realizará el Fondo

a) Contratos de Derivados

El Fondo podrá realizar operaciones de derivados, esto es, contratos de opciones, futuros, forwards y swaps, con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado y como inversión, sujeto a las siguientes condiciones:

Tratándose de contratos de futuros, forwards y swaps, el Fondo podrá actuar como comprador o vendedor de los activos objetos autorizados en el Reglamento Interno.

Asimismo, el Fondo podrá adquirir o lanzar contratos de opciones para la compra o venta, de los activos objeto autorizados en el Reglamento Interno.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

a) Contratos de Derivados (continuación)

Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en contratos de opciones, futuros, forwards y swaps, que tengan como activos objetos a:

- (i) monedas en las cuales el Fondo está autorizado a invertir; y
- (ii) tasas de interés e instrumentos de deuda, en los cuales el Fondo esté autorizado a invertir.

Estas operaciones serán realizadas en el mercado nacional.

Los contratos de opciones y futuros se realizarán en Bolsa y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación, en tanto, en el caso de forwards y swaps, éstos se llevarán a cabo OTC (Over the Counter).

Límites Generales: En cuanto a los límites generales de inversión, en lo que respecta a los contratos de opciones, futuros, forwards y swaps, se estará a lo siguiente:

- a) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo, en la adquisición de opciones tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá exceder el 5% del valor del activo del Fondo. Los excesos producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada podrán mantenerse hasta por un plazo de 90 días, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso. No obstante, lo anterior, si la inversión supera el 10% del valor del activo del Fondo, el exceso sobre este porcentaje deberá regularizarse a más tardar el día siguiente de producido.
- b) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta no podrá exceder el 5% del valor del activo del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de esas opciones lanzadas por el Fondo.

Los excesos producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada podrán mantenerse hasta por un plazo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso. No obstante, lo anterior, si los activos comprometidos superan el 10% del valor del activo del Fondo, el exceso sobre este porcentaje deberá regularizarse a más tardar el día siguiente de producido.

- c) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra no podrá exceder el 50% del valor del activo del Fondo. No obstante, lo anterior, sólo podrá comprometerse hasta un 5% de los activos del Fondo, en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

a) Contratos de Derivados (continuación)

Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo.

Los excesos producidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de la cartera contado, generados por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, podrán mantenerse hasta por un plazo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso. No obstante, lo anterior, si los activos comprometidos superan el 10% del valor del activo del Fondo, el exceso sobre este porcentaje deberá regularizarse a más tardar el día siguiente de producido.

Adicionalmente, el total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards y swaps que mantenga vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 15% del valor del activo del Fondo.

Cualquier exceso que se produzca sobre este porcentaje deberá ser regularizado al día siguiente de producido.

Límites Específicos: En cuanto a los límites específicos de inversión, en lo que respecta a los contratos de opciones, futuros, forwards y swaps, se estará a lo siguiente:

i) Límites específicos para derivados sobre monedas:

- a) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se está obligado a vender por la emisión de opciones de compra, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda.
- b) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se está obligado a comprar por la emisión de opciones de venta, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, más la inversión en esa moneda en la cartera contado, no podrá exceder el monto autorizado a invertir en esa moneda.

Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse en un plazo máximo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo el exceso.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

a) Contratos de Derivados (continuación)

En el caso de que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites i) y ii) anteriores.

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros, forwards y swaps, la cantidad de la misma comprada en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros, forwards y swaps, la cantidad de la misma vendida en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

ii) Límite para las operaciones de derivados de tasa de interés e instrumentos de deuda:

- a) La cantidad neta comprometida a vender de alguno de los activos objeto mencionados en este número, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el valor de las inversiones de deuda que posea el Fondo.
- b) La cantidad neta comprometida a comprar de alguno de los activos objeto mencionados en este número, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el valor del activo del Fondo.

Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse en un plazo máximo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo el exceso.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

a) Contratos de Derivados (continuación)

ii) Límite para las operaciones de derivados de tasa de interés e instrumentos de deuda (continuación):

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender en contratos de futuro, forward y swap, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto vendido en futuros, forwards y swaps, la cantidad del mismo activo comprado en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Cantidad neta comprometida a comprar en contratos de futuro, forward y swap, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto comprado en futuros, forwards y swaps, la cantidad del mismo activo vendido en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Valor del activo objeto, el precio contado del instrumento o tasa de interés, según corresponda

b) Inversión en instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública de aquellos en los cuales el Fondo está autorizado a invertir conforme a lo señalado en el punto 2. Política de Inversiones del presente Reglamento. En todo caso, las entidades con las que el Fondo podrá efectuar estas operaciones serán bancos y sociedades financieras nacionales.

Los instrumentos de deuda comprados con retroventa, podrán entregarse en custodia al banco o sociedad financiera contraparte de la operación, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá encargar a una empresa de depósito de valores regulada por la Ley N°18.876 de 21 de diciembre de 1989, el depósito de aquellos instrumentos que sean de valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados.

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total, en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Los instrumentos comprados con retroventa, durante el período que media entre la fecha de compra y la fecha de venta prometida, no podrán ser objeto de acto o contrato alguno.

Estas operaciones se realizarán en el mercado nacional.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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.

• Unidad Riesgo Operacional

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

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

• Unidad Riesgo Mercado y Liquidez

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

• Unidad Riesgo Crédito

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado

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

i) Riesgo de precios

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

ii) Riesgo cambiario

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

El Fondo no opera ni mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional.

iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa 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. El Fondo mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones que lo exponen al riesgo de pérdida de valor por aumentos en la tasa de interés. El riesgo de tasa de interés se controla permanentemente mediante el monitoreo de la duración de los instrumentos financieros de renta fija.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la duración de la cartera fue la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
Duración de la cartera de inversión (días)	60	62

Las decisiones de aumentar o disminuir la duración de la cartera se basan en criterios objetivos respecto a los Fundamentos, la Valorización de los Activos, el Sentimiento del Mercado y la opinión de otros analistas de Mercado.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

Dada las inversiones que realiza el Fondo, el análisis de sensibilidad se basa en realizar una variación hipotética de 100 puntos base, manteniéndose todas las demás variables constantes.

El siguiente cuadro resume el impacto sobre los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación:

	31-12-2021	31-12-2020
Efecto sobre el patrimonio debido a un incremento en 100 puntos base en las tasas de interés.	-0,21%	-0,17%
Efecto sobre el patrimonio debido a una disminución en 100 puntos base en las tasas de interés.	0,21%	0,17%

Cabe señalar que el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre el patrimonio.

Si bien el Fondo mantiene instrumentos de deuda que son particularmente sensibles a cambios en las tasas de interés y esto debería verse representado por cambios en la curva de rendimientos que se usa para valorar los instrumentos, al ser este el caso de un Fondo Mutuo de Inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días, calificados por la CMF como Tipo 1, los instrumentos que componen su cartera son valorizados a TIR de compra y conforme a la norma cuenta con una política especial de realización de ajuste a precios de mercado. A continuación, se detalla el criterio de realización de ajustes de mercado:

Ajustes a nivel de cartera

El valor presente de todos los instrumentos y contratos de la cartera, valorizados a la tasa (o precio) vigente, respecto a su valorización a tasa (o precio) de mercado, informada por RiskAmérica, debe estar dentro de un rango +/- 0,1%.

Para efectos de controlar la desviación de la tasa y que se cumpla con los rangos definidos y, determinar si corresponde o no efectuar el ajuste de uno o más instrumentos vigentes en la cartera, se utilizará los siguientes antecedentes:

- a) Obtener la sumatoria de la valorización de todos los nemotécnicos que componen la cartera, a la tasa vigente,
- b) Obtener la sumatoria de la valorización de todos los nemotécnicos que componen la cartera, calculado a las tasas de mercado, informadas por RiskAmérica,
- c) Determinar la diferencia entre b) y a).

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

Con esta información, se calculará la desviación de la cartera, dividiendo el monto que representa la diferencia (c), por el monto en pesos equivalente a la tasa vigente de la cartera (a) y, una vez determinado el porcentaje de desviación, se comparará con el porcentaje máximo de desviación, establecido en la Circular N°1.990, esto es, 0,1%. Utilizando esta metodología, se determinará si corresponde o no ajustar uno o más instrumentos de la cartera para cumplir con la desviación permitida.

Ajustes a nivel de instrumentos y contratos

Ante desviaciones superiores a 0,6% del valor presente de un instrumento nominal valorizado a la tasa vigente respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a 0,6%.

Ante desviaciones superiores a 0,8% del valor presente de un instrumento denominado en monedas distintas al peso chileno y en otras unidades de reajuste, considerando su valorización a la tasa vigente respecto a su valorización a la tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a 0,8%.

Para efectos de controlar la desviación de la tasa de cada instrumento componente de la cartera y verificar que, individualmente, cumplen con los rangos de desviación señalados precedentemente y determinar si corresponde o no efectuar el ajuste, se utilizarán los siguientes antecedentes:

- a) Obtener para cada instrumento, la sumatoria de la valorización de los cortes que lo componen, calculados a la tasa vigente,
- b) Obtener para cada instrumento, la sumatoria de la valorización de los cortes que lo componen, calculado a la tasa de mercado, informada por RiskAmérica,
- c) Determinar la diferencia entre b) y a).

A continuación, se calculará la desviación de la tasa de cada instrumento, dividiendo el monto que representa la diferencia c), por el monto en pesos equivalente a la tasa vigente del instrumento en cartera a).

Para finalizar se comparará, el porcentaje de desviación así determinado, con el porcentaje máximo de desviación establecido en la Circular N°1.990, esto es, 0,6% para instrumentos denominados en pesos y 0,8% para instrumentos denominados en monedas distintas al peso chileno y en otras unidades de reajuste, estableciendo, de esta forma, si corresponde o no, ajustar el instrumento.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está asociado a la pérdida parcial o total de la inversión por el incumplimiento o incapacidad de pago por parte del emisor del instrumento de deuda.

La gestión de este riesgo involucra seguimiento y monitoreo por parte de los portfolios manager, equipos de análisis y comités de inversiones. Adicionalmente, la unidad de riesgo de crédito realiza el seguimiento periódico de las concentraciones de fondos en determinados emisores, contrapartes, industrias o países e informa a las instancias correspondientes de la Administradora sobre las exposiciones que podrían derivar en un evento de riesgo de crédito.

La exposición del Fondo al riesgo de crédito a la fecha de cierre de los Estados Financieros está representada por los valores libros de los activos financieros a igual fecha, según se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	36.588	880.337
Activos financieros a costo amortizado	83.356.463	68.850.294
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-
Otras cuentas por cobrar	148.265	132.580
Total	83.541.316	69.863.211

La composición de la cartera de inversión del Fondo por tipo de Rating al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Clasificación de Riesgo	%	
	31-12-2021	31-12-2020
N-1	72,13%	95,36%
Soberano	12,14%	1,45%
AAA	10,88%	0,00%
AA	4,33%	0,00%
*Sin Clasificación	0,53%	3,19%
Total	100%	100%

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

La concentración de los principales emisores respecto de la cartera de inversiones del Fondo es el siguiente:

10 Principales Emisores	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Banco Scotiabank BBVA	15,29%	14,63%
Banco de Créditos e Inversiones	13,02%	7,67%
Banco Central de Chile	12,14%	1,45%
Banco Itaú Corpbanca	11,24%	13,46%
Banco Security S.A.	8,64%	8,71%
Banco Santander	8,22%	3,40%
Banco Consorcio	7,78%	10,88%
Banco BICE	7,63%	11,68%
Consorcio Financiero S.A	3,78%	0,00%
China Construction Bank	3,04%	0,00%

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

Tipo de Instrumentos	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Depósitos a Plazo con Venc. a Corto Plazo	72,13%	93,91%
Pagares Descontables del Banco Central de Chile	12,14%	1,45%
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	10,88%	0,00%
Bonos de Empresas	3,78%	0,00%
Depósitos a Plazo con Venc. a Largo Plazo	0,55%	0,00%
Contratos sobre productos que consten en factura	0,53%	3,19%
Pagares Descontables del Banco Central de Chile	0,00%	1,45%
Total	100%	100%

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

5 Principales Grupos Empresariales	%	%
	31-12-2021	31-12-2020
Scotiabank BBVA	15,29%	14,63%
Banco de Crédito e Inversiones	13,02%	7,67%
Consorcio	11,56%	10,88%
Itaú Corpbanca	11,24%	13,46%
Banco Security	8,64%	8,71%

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez

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, dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al periodo restante en la fecha del balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Mas de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2021					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	208.191	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	447	-	-	-	-
Rescates por pagar	8.964	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	21.947	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	7.435	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	83.294.332
Flujos de salida de efectivo contractual	225.037	21.947	-	-	83.294.332

PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Mas de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2020					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	2	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	18.085	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	5.306	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	69.839.818
Flujos de salida de efectivo contractual	5.308	18.085	-	-	69.839.818

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

ACTIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Mas de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2021					
Efectivo y efectivo equivalente	36.588	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	19.315.715	55.681.105	7.899.930	459.713	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	148.265	-	-	-	-
Total de activos	19.500.568	55.681.105	7.899.930	459.713	-

ACTIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Mas de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2020					
Efectivo y efectivo equivalente	880.337	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	6.593.489	58.973.484	3.283.321	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	2.400	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	130.180	-	-	-	-
Total de activos	7.606.406	58.973.484	3.283.321	-	-

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

d) Riesgo operacional

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional (continuación)

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

5.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. 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 partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

5.3 Estimación del valor razonable

Los instrumentos de capitalización nacional son valorizados utilizando el precio de cierre promedio entre la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica.

Los instrumentos de deuda nacional y extranjero y los instrumentos de capitalización extranjero son valorizados diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (RiskAmérica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones,
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda,

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. La administradora emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del Estado de Situación Financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los “inputs” de mercado.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los “inputs” (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables.

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

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

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

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

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por “inputs” observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “inputs” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

El monto de instrumentos de capitalización de nivel 3 consiste en una posición única. Los principales “inputs” (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

La deuda de nivel 3 también consiste en una posición única. La técnica de modelos de valoración del Fondo para este instrumento de deuda corporativa es el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados. El Fondo también considera otros factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. Ajusta el modelo cuando se estima necesario. Los flujos de efectivo descontados se calculan utilizando la tasa de inflación promedio durante el ejercicio financiero.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

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

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

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Concepto	31-12-2021		31-12-2020	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activos				
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	83.356.463	83.236.094	68.850.294	68.863.572
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Pasivos				
Préstamos	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-

Los efectos del ajuste de este tipo de activo de muestran en la nota 5, 5.3 Estimación del valor razonable.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 6 - Juicios y estimaciones contables críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

a) Valor razonable de instrumentos financieros derivados.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados por forward.

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene instrumentos derivados.

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

El Fondo no mantiene instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado

a) Activos

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos financieros a costo amortizado		
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 90 días	82.896.749	68.850.294
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 90 días	459.714	-
Derivados	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	83.356.463	68.850.294

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento	31-12-2021 M\$				31-12-2020 M\$			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos netos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 90 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	60.061.756	-	60.061.756	72,1079	64.652.460	-	64.652.460	92,5725
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	9.057.299	-	9.057.299	10,8739	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	999.950	-	999.950	1,4318
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	3.147.556	-	3.147.556	3,7788	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	10.107.853	-	10.107.853	12,1351	999.927	-	999.927	1,4317
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	84.978	-	84.978	0,1020	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	437.307	-	437.307	0,5250	2.197.957	-	2.197.957	3,1471
Subtotal	82.896.749	-	82.896.749	99,5227	68.850.294	-	68.850.294	98,5831
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 90 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	459.714	-	459.714	0,5519	-	-	-	-
Subtotal	459.714	-	459.714	0,5519	-	-	-	-
Total	83.356.463	-	83.356.463	100,0746	68.850.294	-	68.850.294	98,5831

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

c) Movimiento de los activos financieros a costo amortizado:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	68.850.294	68.789.461
Intereses y reajustes	526.536	327.408
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	407.908	1.293.538
Adiciones	1.293.932.465	785.190.556
Ventas	(1.280.485.515)	(786.617.132)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	124.775	(133.537)
Saldo final	83.356.463	68.850.294

d) Movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta provisión por deterioro.

Nota 8 – Activos Financieros a Valor Razonable con efectos en resultados.

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

Nota 9 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar Intermediarios

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

b) Cuentas por pagar Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	-
Comisiones y derechos de Bolsa	447	2
Otros	-	-
Total	447	2

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	447	2
Otras monedas	-	-
Saldo final	447	2

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 10 – Otras Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar

a) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Dividendos por cobrar	-	-
Otros*	148.265	132.580
Subtotal	148.265	132.580
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	148.265	132.580

* Corresponde a saldos de cuentas por cobrar a intermediarios por conceptos de operaciones financieras.

Los valores en libros están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	148.265	130.180
Otras monedas	-	-
Saldo final	148.265	130.180

b) Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	-
Rescates por pagar	-	-
Otros*	7.435	5.306
Total	7.435	5.306

* Incluye gastos de Auditorías, Bloomberg, Custodia y otros gastos de operación.

Los valores en libros están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos chilenos	7.435	5.306
Otras monedas	-	-
Saldo final	7.435	5.306

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 11 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) Composición del Efectivo y Equivalente al Efectivo

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo en bancos	36.588	880.337
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	36.588	880.337

b) Detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pesos Chilenos	CLP	36.096	880.337
Otras monedas	USD	492	-
Monto del Efectivo y Equivalentes al Efectivo		36.588	880.337

Nota 12 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y Efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	526.536	327.408
Total	526.536	327.408

Nota 13 - Pasivos financieros a costo amortizado

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

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
- Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
- Derivados	208.191	-
Total Pasivos financieros a costo amortizado	208.191	-

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Mes	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Enero	385	72
Febrero	62	(570)
Marzo	1.543	2.696
Abril	(4)	1.395
Mayo	-	741
Junio	(129)	728
Julio	-	43
Agosto	31	30
Septiembre	-	22
Octubre	(33)	-
Noviembre	-	486
Diciembre	-	4.644
Total	1.855	10.287

Nota 15 - Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos en este ítem.

Nota 16 - Comisión de administración

La comisión de administración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Mes	Comisión de Administración Fija									
	31-12-2021 M\$									
	Series									
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	TYBA	Total M\$
Enero	(6)	(4.778)	(2.730)	(6.578)	-	-	(13)	(2)	-	(14.107)
Febrero	(4)	(3.949)	(1.879)	(6.032)	-	-	(10)	(5)	-	(11.879)
Marzo	(13)	(4.452)	(2.742)	(6.133)	-	(310)	(11)	(10)	-	(13.671)
Abril	(5)	(4.258)	(2.463)	(4.301)	-	(594)	(10)	(15)	-	(11.646)
Mayo	(5)	(4.201)	(2.606)	(3.807)	-	(614)	(12)	(26)	-	(11.271)
Junio	(5)	(4.301)	(3.124)	(3.648)	-	(594)	(13)	(43)	-	(11.728)
Julio	(36)	(4.814)	(3.785)	(4.827)	-	(1.147)	(13)	(62)	-	(14.684)
Agosto	(59)	(5.005)	(3.591)	(6.203)	-	(856)	(20)	(78)	-	(15.812)
Septiembre	(82)	(5.295)	(3.442)	(5.383)	-	(268)	(46)	(85)	-	(14.601)
Octubre	(86)	(5.796)	(3.845)	(5.297)	-	(118)	(24)	(96)	-	(15.262)
Noviembre	(67)	(6.150)	(4.314)	(5.275)	-	(106)	(27)	(119)	-	(16.058)
Diciembre	(7)	(7.984)	(5.707)	(8.836)	-	(85)	(79)	(152)	(2)	(22.852)
Total	(375)	(60.983)	(40.228)	(66.320)	-	(4.692)	(278)	(693)	(2)	(173.571)

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 16 - Comisión de administración (continuación)

Mes	Comisión de Administración Fija								
	31-12-2020 M\$								
	Series								
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	Total M\$
Enero	(16)	(28.670)	(7.667)	(6.360)	-	-	-	-	(42.713)
Febrero	(36)	(29.205)	(7.863)	(8.595)	-	-	-	-	(45.699)
Marzo	(67)	(37.209)	(10.899)	(12.088)	-	-	-	-	(60.263)
Abril	(65)	(39.918)	(11.782)	(14.568)	-	-	-	-	(66.333)
Mayo	(67)	(37.899)	(10.943)	(17.240)	-	-	-	-	(66.149)
Junio	(27)	(33.420)	(9.317)	(16.475)	-	-	-	-	(59.239)
Julio	(16)	(21.229)	(8.781)	(17.814)	-	-	-	-	(47.840)
Agosto	(16)	(19.639)	(6.912)	(17.340)	-	-	-	-	(43.907)
Septiembre	(16)	(17.973)	(5.512)	(17.610)	-	-	-	-	(41.111)
Octubre	(16)	(18.424)	(5.851)	(15.911)	-	-	-	-	(40.202)
Noviembre	(16)	(16.005)	(5.106)	(12.769)	-	-	-	-	(33.896)
Diciembre	(6)	(5.962)	(3.018)	(10.009)	-	-	(10)	-	(19.005)
Total	(364)	(305.553)	(93.651)	(166.779)	-	-	(10)	-	(566.357)

Nota 17 - Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, B, F, I, IM, AC, CC, TENPO y TYBA las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número y valor cuota por serie es el siguiente:

Serie	2021		Monto mínimo de suscripción M\$	2020		Monto mínimo de suscripción M\$
	N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota		N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota	
A	14.020,9421	1.697,0118	-	14.020,9421	1.681,7891	-
B	16.062.567,0842	1.624,8630	-	11.408.554,7329	1.610,7625	-
F	18.806.381,4678	1.154,5958	300.000	10.476.532,1626	1.144,2349	300.000
I	24.846.184,2085	1.382,4296	1.000.000	28.746.654,4260	1.369,3451	1.000.000
IM	-	1.020,4382	-	-	1.015,7488	-
AC	320.040,6659	1.009,2539	-	-	-	-
CC	166.935,7703	1.009,7026	-	83.910,8615	1.000,1478	-
TENPO	602.036,5434	1.009,3034	-	4.138,3128	1.000,0208	-
TYBA	9.959,7901	1.004,2434	-	-	-	-

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$300 millones y \$1.000 millones para las series F e I respectivamente. Las series A, B, IM, AC, CC, TENPO y TYBA no poseen monto mínimo de inversión. La serie I está destinada a aportes efectuados exclusivamente por la Administradora en representación de los fondos que administra.

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 17 - Cuotas en circulación (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos.

El valor del activo neto por serie es el siguiente:

Serie	Valor Activo Neto	
	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
A	23.794	23.580
B	26.099.471	18.376.472
F	21.713.769	11.987.613
I	34.348.101	39.364.092
IM	-	-
AC	323.002	-
CC	168.555	83.923
TENPO	607.638	4.138
TYBA	10.002	-
Total	83.294.332	69.839.818

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	2021									
	Series									Total
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	TYBA	
Saldo de Inicio al 1 de enero de 2021	14.020.9421	11.408.554,7329	10.476.532,1626	28.746.654,4260	-	-	83.910,8615	4.138,3128	-	50.733.811,4379
Cuotas suscritas	444.915,0466	45.537.216,7867	65.529.181,0852	148.509.513,7411	4.761,3232	10.099.409,3547	678.499,3001	1.529.493,2165	12.552,6961	272.345.542,5502
Cuotas rescatadas	(444.915,0466)	(40.883.204,4354)	(57.199.331,7800)	(152.409.983,9586)	(4.761,3232)	(9.779.368,6888)	(595.474,3913)	(931.594,9859)	(2.592,9060)	(262.251.227,5158)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre de 2021	14.020,9421	16.062.567,0842	18.806.381,4678	24.846.184,2085	-	320.040,6659	166.935,7703	602.036,5434	9.959,7901	60.828.126,4723

	2020									
	Series									Total
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	TYBA	
Saldo de Inicio al 1 de enero de 2020	13.642,0141	14.956.225,1463	15.223.518,4515	20.296.946,2925	-	-	-	-	-	50.490.331,9044
Cuotas suscritas	45.008,3875	59.694.155,0100	139.575.561,6802	283.641.158,9748	1.733.058,9215	-	84.415,8046	4.235,0556	-	484.777.593,8342
Cuotas rescatadas	(44.629,4595)	(63.241.825,4234)	(144.322.547,9691)	(275.191.450,8413)	(1.733.058,9215)	-	(504,9431)	(96,7428)	-	(484.534.114,3007)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre de 2020	14.020,9421	11.408.554,7329	10.476.532,1626	28.746.654,4260	-	-	83.910,8615	4.138,3128	-	50.733.811,4379

Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes

El Fondo no contempla reparto de beneficios según Reglamento Interno.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal:

Mes	Rentabilidad Mensual 2021									Rentabilidad Mensual 2020							
	Serie A	Serie B	Serie F	Serie I	IM	AC	CC	TENPO	TYBA	Serie A	Serie B	Serie F	Serie I	IM	AC	CC	TENPO
Enero	0,0052%	0,0032%	0,0055%	0,0094%	-	0,0000%	0,0092%	0,0068%	-	0,1108%	0,0700%	0,1405%	0,1575%	-	-	-	-
Febrero	0,0072%	0,0049%	0,0072%	0,0110%	-	0,0000%	0,0110%	0,0088%	-	0,1271%	0,0890%	0,1550%	0,1709%	0,0701%	-	-	-
Marzo	0,0095%	0,0070%	0,0096%	0,0138%	-	0,0000%	0,0138%	0,0114%	-	0,1099%	0,0691%	0,1396%	0,1566%	0,0410%	-	-	-
Abril	0,0103%	0,0078%	0,0102%	0,0144%	-	0,0144%	0,0143%	0,0120%	-	0,1058%	0,0661%	0,1345%	0,1510%	-	-	-	-
Mayo	0,0114%	0,0089%	0,0114%	0,0156%	-	0,0156%	0,0157%	0,0132%	-	0,0642%	0,0234%	0,0939%	0,1109%	-	-	-	-
Junio	0,0130%	0,0105%	0,0130%	0,0171%	-	0,0171%	0,0171%	0,0147%	-	0,0440%	0,0046%	0,0728%	0,0893%	0,0036%	-	-	-
Julio	0,0247%	0,0221%	0,0247%	0,0289%	-	0,0289%	0,0289%	0,0264%	-	0,0148%	0,0142%	0,0445%	0,0615%	-	-	-	-
Agosto	0,0543%	0,0517%	0,0543%	0,0585%	-	0,0585%	0,0560%	0,0560%	-	0,0080%	0,0080%	0,0377%	0,0547%	-	-	-	-
Septiembre	0,0989%	0,0965%	0,0989%	0,1030%	-	0,1031%	0,1030%	0,1006%	-	0,0017%	0,0018%	0,0305%	0,0470%	-	-	-	-
Octubre	0,1724%	0,1698%	0,1724%	0,1766%	-	0,1766%	0,1766%	0,1741%	-	0,0014%	0,0014%	0,0311%	0,0481%	-	-	-	-
Noviembre	0,2131%	0,2107%	0,2131%	0,2173%	0,1683%	0,2172%	0,2172%	0,2148%	-	0,0014%	0,0014%	0,0302%	0,0466%	-	-	-	-
Diciembre	0,2820%	0,2795%	0,2820%	0,2863%	0,2929%	0,2818%	0,2863%	0,2860%	0,2837%	0,0082%	0,0057%	0,0083%	0,0125%	-	-	-	-

b) Rentabilidad Acumulada:

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada			Rentabilidad Acumulada		
	2021			2020		
	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Serie A	0,9051%	1,5094%	3,8011%	0,5988%	2,8699%	5,0139%
Serie B	0,8754%	1,2336%	3,0310%	0,3551%	2,1369%	3,7671%
Serie F	0,9055%	1,8363%	4,4976%	0,9225%	3,5599%	6,0897%
Serie I	0,9555%	2,0784%	4,9540%	1,1122%	3,9606%	6,7135%
Serie IM	0,4617%	0,5770%	1,7999%	0,1148%	1,3321%	-
Serie AC	-	-	-	-	-	-
Serie CC	0,9553%	-	-	-	-	-
Serie TENPO	0,9282%	-	-	-	-	-
Serie TYBA	-	-	-	-	-	-

c) Rentabilidad Real

Mes	Rentabilidad Anualizada Serie - APV	Rentabilidad Anualizada Serie - APV
	2021	2020
Enero	-0,1782%	0,0108%
Febrero	-0,5516%	-0,3140%
Marzo	-0,3558%	-0,3585%
Abril	-0,3267%	-0,2197%
Mayo	-0,3909%	-0,0257%
Junio	-0,3121%	0,1141%
Julio	-0,1360%	0,1159%
Agosto	-0,5388%	-0,0339%
Septiembre	-0,4110%	-0,0972%
Octubre	-0,7910%	-0,4521%
Noviembre	-1,0322%	-0,6584%
Diciembre	-0,4588%	-0,1299%

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 20 - Partes relacionadas

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

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Credicorp Capital Asset Management (la “administradora”), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile. La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual:

Tasa anual por serie de cuota	Exento de IVA	IVA Incluido							
	A	B	F	I	IM	AC	CC	TENPO	TYBA
31-12-2021	0,80%	1,28%	0,70%	0,50%	0,00%	0,50%	0,50%	1,15%	1,15%
31-12-2020	0,80%	1,28%	0,70%	0,50%	0,00%	0,50%	0,50%	1,15%	0,00%

El total de remuneración por administración del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 ascendió a M\$173.585 (al 31 de diciembre 2020: M\$566.357), adeudándose M\$21.947 (al 31 de diciembre 2020: M\$18.085) por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 20 - Partes relacionadas (continuación)

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantiene cuotas en las series del Fondo según se detalla a continuación.

Tenedor	SERIE A 31-12-2021					
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0528%	7,4053	-	-	7,4053	13

Tenedor	SERIE B 31-12-2021					
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	0,3971%	63.788,9760	-	-	63.788,976	103.648
Personas relacionadas	4,6637%	366.972,4569	457.145,1827	75.010,4846	749.107,155	1.217.196

Tenedor	SERIE F 31-12-2021					
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,2753%	66.686,0000	1.186.690,0000	1.013.542,0000	239,834	276.911

Tenedor	SERIE I 31-12-2021					
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,1011%	70.676,3087	5.307.153,5988	4.855.790,4490	522.039,4585	721.683

Tenedor	SERIE CC 31-12-2021					
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,8827%	1.646,2224	8.503,5738	1.998,6175	8.151,1787	8.230

Tenedor	SERIE TENPO 31-12-2021					
	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto M\$ en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0168%	-	2.693,9974	2.593,2280	100,7694	102

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 21 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12 Ley N°20.712)

Fecha	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
31-12-2021	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	33.509,00	10/01/2021 - 10/01/2022
31-12-2020	Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	25.200,00	10/01/2020 - 10/01/2021

Nota 22 - Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada	83.356.463	100,0000%	100,0746%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	83.356.463	100,0000%	100,0746%	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada	68.850.294	100,0000%	98,5832%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	68.850.294	100,0000%	98,5832%	-	-	-

Nota 23 - Excesos de inversión

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo posee el siguiente exceso de inversión:

Fecha de Exceso	Emisor	RUT	% Exceso	Limite Excedido	Causa	Observación
30-12-2020	BTG	76.362.099-9	1,00	Emisores Bancarios (solo BTG)	Disminución en el AUM del fondo	Regularizado el 14-01-2021
30-12-2020	Consortio	99.500.410-0	1,00	Emisores Bancarios AA-	Disminución en el AUM del fondo	Regularizado el 08-01-2021

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 24 – Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

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

Nota 25 - Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 26 - Otros gastos de operación

Tipo de gasto	Monto acumulado M\$	
	31-12-2021	31-12-2020
Auditoría	(3.864)	(4.170)
Gastos publicaciones	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-
Gastos bancarios y otros	-	-
Otros	-	-
Total	(3.864)	(4.170)
% sobre el activo del fondo	0,0046	0,0060

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 27 - Información estadística

2021												
Mes	Serie A				Serie B				Serie AC			
	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.681,8768	23.581	(6)	40	1.610,8133	18.100.094	(4.778)	1.396	-	-	-	-
Febrero	1.681,9978	23.583	(4)	40	1.610,8920	19.499.288	(3.949)	1.432	-	-	-	-
Marzo	1.682,1581	23.585	(13)	40	1.611,0048	19.055.880	(4.452)	1.395	1.000,0878	3.800.253	(310)	1
Abril	1.682,3306	23.588	(5)	40	1.611,1301	18.110.461	(4.258)	1.376	1.000,2314	3.805.799	(594)	2
Mayo	1.682,5227	23.591	(5)	40	1.611,2728	18.169.623	(4.201)	1.372	1.000,3879	3.806.395	(614)	2
Junio	1.682,7415	23.594	(5)	40	1.611,4423	20.557.340	(4.301)	1.414	1.000,5590	3.807.046	(594)	2
Julio	1.683,1566	290.966	(36)	41	1.611,7987	21.494.378	(4.814)	1.407	1.000,8483	6.744.903	(1.147)	20
Agosto	1.684,0698	291.124	(59)	41	1.612,6321	22.322.597	(5.005)	1.393	1.001,4338	3.525.619	(856)	18
Septiembre	1.685,7357	422.258	(82)	41	1.614,1875	25.199.064	(5.295)	1.429	1.002,4658	828.458	(268)	21
Octubre	1.688,6413	422.986	(86)	41	1.616,9286	25.245.941	(5.796)	1.449	1.004,2363	671.098	(118)	21
Noviembre	1.692,2397	23.727	(67)	40	1.620,3348	24.664.613	(6.150)	1.406	1.006,4180	352.441	(106)	10
Diciembre	1.697,0118	23.794	(7)	40	1.624,8630	26.099.471	(7.984)	1.420	1.009,2539	323.002	(85)	9

2021												
Mes	Serie F				Serie I				Serie IM			
	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.144,2982	10.392.776	(2.730)	66	1.369,4732	34.782.283	(6.578)	51	1.015,7488	-	-	-
Febrero	1.144,3805	11.033.758	(1.879)	65	1.369,6242	43.172.107	(6.032)	54	1.015,7488	-	-	-
Marzo	1.144,4898	11.869.129	(2.742)	66	1.369,8132	28.258.504	(6.133)	51	1.015,7488	-	-	-
Abril	1.144,6070	12.994.280	(2.463)	71	1.370,0098	22.051.095	(4.301)	50	1.015,7488	-	-	-
Mayo	1.144,7375	13.047.699	(2.606)	73	1.370,2242	24.284.978	(3.807)	48	1.015,7488	-	-	-
Junio	1.144,8862	18.203.932	(3.124)	80	1.370,4585	23.790.901	(3.648)	58	1.015,7488	-	-	-
Julio	1.145,1686	17.496.462	(3.785)	80	1.370,8547	35.204.106	(4.827)	64	1.015,7488	-	-	-
Agosto	1.145,7899	15.986.513	(3.591)	81	1.371,6567	34.983.635	(6.203)	63	1.015,7488	-	-	-
Septiembre	1.146,9233	17.589.437	(3.442)	85	1.373,0701	32.958.640	(5.383)	64	1.015,7488	-	-	-
Octubre	1.148,9002	19.735.779	(3.845)	84	1.375,4951	24.168.874	(5.297)	57	1.015,7488	-	-	-
Noviembre	1.151,3488	19.707.864	(4.314)	77	1.378,4834	31.811.483	(5.275)	53	1.017,4585	866	-	3
Diciembre	1.154,5958	21.713.769	(5.707)	77	1.382,4296	34.348.101	(8.836)	50	1.020,4382	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 27 - Información estadística (continuación)

2021												
Mes	Serie CC				Serie TENPO				Serie TYBA			
	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes
Enero	1.000,2398	68.004	(13)	7	1.000,0888	18.545	(2)	643	-	-	-	-
Febrero	1.000,3502	66.562	(10)	7	1.000,1773	34.658	(5)	1.982	-	-	-	-
Marzo	1.000,4881	66.797	(11)	6	1.000,2915	64.091	(10)	2.912	-	-	-	-
Abril	1.000,6316	66.311	(10)	7	1.000,4115	90.698	(15)	3.674	-	-	-	-
Mayo	1.000,7882	79.878	(12)	9	1.000,5431	168.978	(26)	4.772	-	-	-	-
Junio	1.000,9592	91.240	(13)	9	1.000,6901	290.458	(43)	6.189	-	-	-	-
Julio	1.001,2485	99.309	(13)	9	1.000,9545	356.631	(62)	6.966	-	-	-	-
Agosto	1.001,8343	169.599	(20)	11	1.001,5149	442.122	(78)	7.690	-	-	-	-
Septiembre	1.002,8665	168.521	(46)	11	1.002,5223	479.339	(85)	8.347	-	-	-	-
Octubre	1.004,6378	138.861	(24)	11	1.004,2676	517.513	(96)	9.051	-	-	-	-
Noviembre	1.006,8203	166.833	(27)	12	1.006,4247	575.652	(119)	10.170	1.001,4027	2.253	-	39
Diciembre	1.009,7026	168.555	(79)	12	1.009,3034	607.638	(152)	11.113	1.004,2434	10.002	(2)	299

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 27 - Información estadística (continuación)

2020												
Mes	Serie A				Serie B				Serie AC			
	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes
Enero	1.673,6311	22.832	(6)	40	1.606,1861	28.079.134	(4.778)	1.549	-	-	-	-
Febrero	1.675,7591	98.284	(4)	41	1.607,6153	32.465.839	(3.949)	1.592	-	-	-	-
Marzo	1.677,6002	98.392	(13)	41	1.608,7256	34.660.244	(4.452)	1.584	-	-	-	-
Abril	1.679,3745	98.496	(5)	41	1.609,7887	38.150.399	(4.258)	1.612	-	-	-	-
Mayo	1.680,4525	98.559	(5)	41	1.610,1655	32.357.301	(4.201)	1.605	-	-	-	-
Junio	1.681,1923	23.578	(5)	41	1.610,2394	29.803.312	(4.301)	1.537	-	-	-	-
Julio	1.681,4405	23.581	(36)	41	1.610,4685	29.481.881	(4.814)	1.519	-	-	-	-
Agosto	1.681,5749	23.583	(59)	41	1.610,5974	27.922.994	(5.005)	1.491	-	-	-	-
Septiembre	1.681,6042	23.584	(82)	41	1.610,6257	27.178.731	(5.295)	1.495	-	-	-	-
Octubre	1.681,6276	23.584	(86)	41	1.610,6482	25.505.829	(5.796)	1.478	-	-	-	-
Noviembre	1.681,6505	23.578	(67)	40	1.610,6705	23.886.128	(6.150)	1.478	-	-	-	-
Diciembre	1.681,7891	23.580	(7)	40	1.610,7625	18.376.472	(7.984)	1.423	-	-	-	-

2020												
Mes	Serie F				Serie I				Serie IM			
	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes
Enero	1.135,3695	20.082.873	(2.730)	74	1.356,4160	26.388.244	(6.578)	53	1.014,5841	-	-	-
Febrero	1.137,1295	27.600.243	(1.879)	90	1.358,7345	60.776.882	(6.032)	61	1.015,2958	260.182	-	1
Marzo	1.138,7173	29.218.084	(2.742)	93	1.360,8629	61.246.864	(6.133)	67	1.015,7122	-	-	-
Abril	1.140,2485	32.859.461	(2.463)	106	1.362,9174	80.484.014	(4.301)	84	1.015,7122	-	-	-
Mayo	1.141,3196	27.185.144	(2.606)	108	1.364,4295	81.504.035	(3.807)	85	1.015,7122	-	-	-
Junio	1.142,1510	20.984.021	(3.124)	98	1.365,6478	73.730.232	(3.648)	71	1.015,7488	-	-	-
Julio	1.142,6593	21.578.670	(3.785)	94	1.366,4878	78.638.274	(4.827)	72	1.015,7488	-	-	-
Agosto	1.143,0906	13.699.793	(3.591)	83	1.367,2357	85.280.200	(6.203)	72	1.015,7488	-	-	-
Septiembre	1.143,4395	14.987.267	(3.442)	88	1.367,8779	78.541.726	(5.383)	66	1.015,7488	-	-	-
Octubre	1.143,7955	14.687.856	(3.845)	84	1.368,5362	67.882.267	(5.297)	64	1.015,7488	-	-	-
Noviembre	1.144,1404	13.188.765	(4.314)	78	1.369,1739	57.502.901	(5.275)	64	1.015,7488	-	-	-
Diciembre	1.144,2349	11.987.613	(5.707)	73	1.369,3451	39.364.092	(8.836)	59	1.015,7488	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 27 - Información estadística (continuación)

2020								
Mes	Serie CC				Serie TENPO			
	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	N° partícipes
Enero	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre	1.000,1478	83.923	(79)	7	1.000,0208	4.138	-	35

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL LIQUIDEZ

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

Nota 28 - Sanciones

- Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta sanciones por informar en los presentes Estados Financieros.
- Con fecha 9 de marzo de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Internos, por un monto de \$474.489 por Rectificadorio DJ1922 AT2019.
- Con fecha 17 de febrero de 2020, la Sociedad Administradora, pagó multa al Servicio de Impuestos Interno, por un monto de \$747.417 por diferencia de impuesto F29.

Nota 29 - Hechos relevantes

- Al 31 de diciembre de 2021, la Administración no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar de forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la compañía Suaval Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 24.638 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2022 y hasta el 10 de enero de 2023, de acuerdo a los Artículos Nros. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.