

Estados Financieros

***FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL
MONEY MARKET***

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 25 de marzo de 2021

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el 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, 25 de marzo de 2021
Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market
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 Money Market al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

Estados Financieros

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido

	Páginas
Informe del Auditor Independiente	2
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.....	10
Notas a los estados financieros.....	11

US\$: Dólares estadounidenses

MUS\$: Miles de dólares

UF : Unidades de fomento

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		31-12-2020	31-12-2019
	Nota	MUS\$	MUS\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	11	37	528
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	108.369	110.919
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	10	-	-
Otros activos		-	230
Total Activos		108.406	111.677
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	717
Cuentas por pagar a intermediarios	9	-	42
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	15	31
Otros documentos y cuentas por pagar	10	23	52
Otros pasivos	15	-	-
Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		38	842
Activo neto atribuible a los partícipes			
		108.368	110.835

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET
Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	ACUMULADO MUS\$	
		01-01-2020	01-01-2019
		31-12-2020	31-12-2019
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	12	217	452
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		24	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.145	350
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	3	3
Otros		-	(4)
Total ingresos netos de la operación		1.389	801
GASTOS			
Comisión de administración	20	(363)	(137)
Honorarios por custodia y administración		(35)	(7)
Costos de transacción		(54)	(1)
Otros gastos de operación	26	(5)	(26)
Total gastos de operación		(457)	(171)
Utilidad antes de impuesto		932	630
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		932	630
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		932	630
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		932	630

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES					
Descripción	2020				
	Series				
	B	F	I	IM	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2020	19.656	27.248	63.425	506	110.835
Aportes de cuotas	61.068	79.808	223.544	1.052	365.472
Rescates de cuotas	(53.139)	(83.720)	(230.450)	(1.562)	(368.871)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	7.929	(3.912)	(6.906)	(510)	(3.399)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	155	195	578	4	932
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	155	195	578	4	932
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2020	27.740	23.531	57.097	-	108.368

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES					
Descripción	2019				
	Series				
	B	F	I	IM	Total Series
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019	7.589	6.162	3.148	-	16.899
Aportes de cuotas	30.472	60.520	127.449	3.803	222.244
Rescates de cuotas	(17.555)	(34.173)	(73.907)	(3.303)	(128.938)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	12.917	26.347	53.542	500	93.306
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(850)	(5.261)	6.735	6	630
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-		-
En cuotas	-	-	-		-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	(850)	(5.261)	6.735	6	630
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2019	19.656	27.248	63.425	506	110.835

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET
 Estados de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2020 31-12-2020 MUS\$	01-01-2019 31-12-2019 MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(560.951)	(383.012)
Venta/cobro de activos financieros	7	563.749	287.453
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		281	1
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	3.580
Dividendos recibidos			
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(379)	(114)
Montos recibidos a sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		230	-
Otros gastos de operación pagados		(46)	(8)
Flujo neto utilizado/originado por actividades de la operación		2.884	(92.100)
Flujos de efectivo originado por actividades de Financiamientos			
Colocación de cuotas en circulación		365.472	221.471
Rescates de cuotas en circulación		(368.871)	(128.937)
Otros		-	-
Flujo neto originado/utilizado por actividades de financiamiento		(3.399)	92.534
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(515)	434
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		528	94
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		24	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		37	528

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market en adelante el “Fondo”, es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A Administradora General de Fondos, 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 Money Market es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo, constituido bajo las leyes chilenas como con duración menor o igual a 90 días. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo N°3721 piso16, comuna Las Condes.

El objetivo del Fondo es ofrecer a los inversionistas una alternativa de inversión para sus excedentes de caja, invirtiendo en instrumentos de deuda de corto plazo de emisores extranjeros y nacionales denominados principalmente en moneda dólar de los EE.UU. de Norteamérica y pesos de Chile de tal modo que el plazo promedio de sus vencimientos sea menor a 90 días.

Con fecha 01 de agosto de 2012 el Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market da inicio a sus actividades.

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Money Market tendrá una duración indefinida.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2020:

Durante el ejercicio 2020 no existen modificaciones en el Reglamento Interno del Fondo.

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019:

Con fecha 18 de abril de 2019, se depositó en el Registro público de depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF), EL Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones que a continuación se indican, introducidas por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora") y cuya entrada en vigencia es el próximo 18 de mayo de 2019:

- a) Se reemplazó toda referencia realizada a la "Superintendencia de Valores y Seguros" por la de "Comisión para el Mercado Financiero".

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019 (continuación):

b) Sección F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos:

i) En el número 1. Series, se creó la Serie IM, serie designada a recibir aportes efectuados exclusivamente por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos en representación de los fondos que administra.

ii) En el número 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos, letra a), se estableció que el porcentaje máximo de gastos de operación de todas las series de cuotas será de un 0.30% anual sobre el patrimonio. Adicionalmente, se estableció que respecto de la Serie IM no se contempla remuneración fija y que no aplica remuneración variable.

Asimismo, se incorporó un nuevo párrafo final referido al Oficio Circular N° 335 de la Comisión para el Mercado Financiero, y con relación a dicho párrafo, se agregó un nuevo Anexo I al Reglamento Interno del Fondo consistente en una tabla que permite la actualización de la remuneración de la Administradora en caso de variación de la tasa del Impuesto al Valor Agregado.

iii) En el número 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos, letra b), se estableció que el límite anual específico de los gastos derivados de servicios prestados por una sociedad relacionada a la Administradora no podrá exceder de un 0,3% anual del patrimonio del Fondo.

c) En el número 1. Aporte y rescate de cuotas, de la Sección G. Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas:

i) Se eliminó toda referencia a la posibilidad de realizar rescates programados.

ii) En la letra b) Valor para conversión de aportes, se estableció que:

"Tratándose de solicitudes de aportes realizadas un Día Hábil antes de las 12:45 horas, se considerará el valor cuota del día anterior al que se realizó la solicitud.

Si la solicitud de aporte es efectuada con posterioridad a las 12:45 horas se entenderá realizada a las 9:00 horas del Día Hábil siguiente.

Para efectos del presente Reglamento Interno se entenderá por Día Hábil aquel en que las siguientes instituciones abren sus puertas al público para realizar operaciones propias de su giro: /i/ la bolsa de comercio de la ciudad de Nueva York ("New York Stock Exchange"); y lii/ los bancos comerciales de Chile. "

iii) En la letra e) Moneda en que se pagarán los rescates, se estableció que:

"Dólar de los Estados Unidos de América en dinero efectivo o transferencia bancaria."

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019 (continuación):

iv) En la letra d) Valor para la liquidación de rescates, se estableció que:

En la letra d) Valor para la liquidación de rescates, se estableció que:

Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud.

Para los rescates solicitados un viernes o un día previo a uno que no sea Día Hábil, antes del cierre de las operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota correspondiente al día inmediatamente anterior al próximo Día Hábil. Si la solicitud de rescate es efectuada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo se entenderá realizada a las 9:00 horas del Día Hábil siguiente. Para efectos del presente Reglamento Interno se entenderá: (i) que el cierre de operaciones del Fondo será a las 14:00 horas, (ii) Día Hábil aquel en que las siguientes instituciones abren sus puertas al público para realizar operaciones propias de su giro: /il la bolsa de comercio de la ciudad de Nueva York ("New York Stock Exchange"); y /ii/ los bancos comerciales de Chile."

v) En la letra e) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates, se estableció que: "Los mecanismos y medios a través de los cuales el Partícipe realizará aportes y rescates al Fondo son los siguientes:

- Las solicitudes de aportes se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a la Administradora o a sus ejecutivos comerciales o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.
- Las solicitudes de rescate se realizarán mediante llamado telefónico a sus ejecutivos comerciales, envío de un correo electrónico a la Administradora o a sus ejecutivos comerciales o presencialmente mediante la firma de una solicitud, en las oficinas de la Administradora.

Los correos electrónicos dirigidos a la Administradora deberán ser enviados a la dirección aportesyrescateschile@credicorpcapital.com o clienteschile@credicorpcapital.com. Dicho correo electrónico deberá provenir de la dirección de correo electrónico que previamente tenga registrado el Partícipe en los registros de la Administradora. Asimismo, la carta enviada a la Administradora deberá encontrarse debidamente firmada por el Partícipe con la firma registrada por el Partícipe en los registros de la Administradora u otro medio legal que permita comprobar la identidad del mismo.

El procedimiento de validación de las solicitudes de aporte y rescate recibidas por La Administradora se encuentra regulado en el Contrato General de Fondos de la misma.

Al respecto, cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo."

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información general (continuación)

Modificaciones al Reglamento Interno, 2019 (continuación):

- d) En la Sección I. Otra Información Relevante, se modificó la letra a) por la siguiente: "La información relativa al Fondo que, por ley, normativa vigente y reglamentación interna del mismo, deba ser remitida directamente a los Aportantes se efectuará mediante la publicación de información correspondiente en la página web de la Administradora www.credicorpcapital.com/chile o a través de correo electrónico o carta enviada físicamente a su domicilio, en caso de que el Aportan/e no cuente con una dirección de correo electrónico, a la respectiva dirección registrada por el Aportante en la Administradora."

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 25 de marzo de 2021.

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos

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

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración a lo establecido por las Normas emitidas por la CMF. Al respecto el Fondo valoriza sus activos financieros al costo amortizado y no a Fair Value como lo exigen las Normas NIIF para este tipo de Fondos.

b) Base de Medición

Los presentes Estados Financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la CMF, de acuerdo con el Oficio Circular N°592 y N°544, que exceptuó a los Fondos Mutuos Tipo 1, de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según se detalla en Nota 2.3. En consecuencia, para todas las otras materias el Fondo ha adoptado y aplicado las NIIF.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

c) Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de Estados Financieros en conformidad con las 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 **Nota 6 - Juicios y estimaciones contables críticas**.

El detalle de nuevas normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de los estados financieros, se presenta a continuación:

d) Período cubierto:

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

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo neto atribuible a los partícipes y Estados de Flujos de Efectivos (Método Directo) por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

e) 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 dólares estadounidenses. 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 dólares estadounidenses. La administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene activos o pasivos en moneda distinta de su moneda funcional.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

e) Conversión de moneda extranjera (continuación)

ii. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los tipos de cambio utilizados en la preparación de los Estados Financieros es la siguiente:

Moneda	31-12-2020 US\$	31-12-2019 US\$
Dolares estadounidense	710,95	748,74

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”. Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado”. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevos pronunciamientos contables vigentes:

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2020.

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

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

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

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

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

La Administración ha evaluado el impacto estimado que la aplicación de esta modificación tendrá sobre sus estados financieros, concluyendo que no afectan significativamente los estados financieros, considerando que, a la fecha de cierre de éstos, el Fondo no posee combinación de Negocios.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

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

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

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

La Administración ha evaluado el impacto estimado que la aplicación de esta modificación tendrá sobre sus estados financieros, concluyendo que no afectan significativamente los estados financieros, considerando que a la fecha de cierre de éstos, el Fondo no ha realizado cambios en las políticas contables, respecto al año anterior.

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

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

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

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

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación):

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
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>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.2 Criterio de valorización de instrumentos

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.

Los instrumentos que componen la cartera de inversiones del Fondo son valorizados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Circular N°1.579 de la CMF, la cual en términos generales establece que deberán valorizar los instrumentos que componen su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

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:

i) Ajustes a nivel de cartera:

Ante la existencia de desviaciones superiores a un 0,1% del valor presente de la cartera valorizada a su TIR de compra respecto a su valorización a tasa de mercado, se efectuarán ajustes en uno o más de los instrumentos que conforman la cartera del fondo, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,1%.

ii) Ajustes a nivel de instrumentos:

Ante desviaciones superiores a un 0,6% del valor presente de un instrumento nominal valorizado a TIR de compra o a la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valoración a tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,6%.

Ante desviaciones superiores a un 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 TIR de compra o a la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valoración a tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,8%.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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 valor razonable con efecto en resultados.

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.

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 MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

a) Clasificación (continuación)

iii) 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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

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 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado provisión por este concepto.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Efectivo y efectivo equivalente

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se ha considerado sólo caja como efectivo y efectivo equivalente.

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 4 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 B, sin monto mínimo y con fines distintos del APV, cuya remuneración es de hasta un 0,75% anual IVA incluido,
- b) Serie F, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a USD\$ 500.000 o cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en el total de los fondos mutuos y fondos de inversión rescatables administrados por CREDICORP CAPITAL S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a USD\$1.500.000, en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 0,45% anual, IVA incluido.
- c) Serie I, orientada a inversionistas cuyos aportes y saldos individuales por partícipe en esta serie correspondan a montos mayores o iguales a USD\$2.000.000 o cuyos aportes y saldos individuales por Partícipe en el total de los fondos mutuos y fondos de inversión rescatables administrados por CREDICORP CAPITAL S.A. Administradora General de Fondos correspondan a montos mayores o iguales a USD\$3.000.000, en ambos casos con fines distintos del APV. La remuneración es de hasta un 0,30% anual, IVA incluido.
- d) Serie IM, aportes efectuados exclusivamente por CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. Administradora General de Fondos en representación de los fondos que administra.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 2 - Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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.

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.

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.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre “Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior”.

2.11 Garantías

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no mantiene activos bajo esta clasificación.

Nota 3 - Cambios contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 4 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, cuya versión vigente se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N° 3721 Piso 16, Las Condes y en nuestro sitio web www.credicorpcapital.com/chile

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.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierten el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N°18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

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 BBB, en el caso de instrumentos de deuda de mediano y largo plazo y de N-2 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.

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el nacional y el extranjero.

Los países en los cuales se podrán efectuar las inversiones del Fondo, las monedas en las cuales se podrán expresar éstas y/o las monedas que podrán mantenerse como disponibles, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la normativa aplicable al efecto, son las que se indican a continuación:

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

El Fondo podrá efectuar sus inversiones en los siguientes países, con un porcentaje máximo de inversión sobre el activo del Fondo del 100%:

País Origen del Emisor	País Origen del Emisor
Alemania	Irlanda
Argentina	Israel
Australia	Italia
Austria	Japón
Bélgica	Luxemburgo
Brasil	Malasia
Bulgaria	México
Canadá	Noruega
Chile	Nueva Zelanda
China	Perú
Colombia	Polonia
Corea	Portugal
Croacia	Reino Unido
Dinamarca	República Checa
Eslovaquia	Rusia
España	Singapur
Estados Unidos de Norteamérica	Sudáfrica
Filipinas	Suecia
Finlandia	Suiza
Francia	Tailandia
Grecia	Taiwán
Holanda	Turquía
Hong Kong	Ucrania
Hungría	Uruguay
India	Venezuela
Indonesia	

Asimismo, el Fondo podrá efectuar sus inversiones en las siguientes monedas, con un porcentaje máximo de inversión sobre el activo del Fondo del 100%:

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Inversión por Moneda
Dólar de los Estados Unidos de América
Peso Chileno
Unidad de Fomento
Real
Peso Colombiano
Euro
Peso Mexicano
Nuevo Sol
Peso Uruguayo
Renminbi Chino
Dólar Canadiense
Yen
Libra esterlina
Franco Suizo
Dólar de Nueva Zelanda
Dólar Australiano

En este Fondo se podrán mantener saldos disponibles en las monedas antes indicadas, conforme al siguiente criterio:

- i) Hasta un 10% sobre el activo del Fondo en forma permanente producto de sus propias operaciones de compras y ventas como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- ii) Hasta un 100% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

Dicho disponible tendrá como objeto proveer al Fondo de una adecuada liquidez y permitirle efectuar las inversiones en los instrumentos indicados en la política específica de inversión del Fondo. El porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá mantenerse como disponible en moneda extranjera podrá ser de hasta un 10%, porcentaje que podrá excederse excepcionalmente en caso de que el Fondo enajene o adquiera activos en un porcentaje significativo en relación al total de sus activos.

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 del número 3 siguiente.

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

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.

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO DE EMISORES NACIONALES		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Instrumentos de Deuda de Corto Plazo emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	100
2.-	Instrumentos de Deuda de Corto Plazo emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales	100
3.-	Instrumentos de Deuda de Corto Plazo inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo	100
4.-	Títulos de Deuda de Securitización de Corto Plazo correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO DE EMISORES NACIONALES		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	25
2.-	Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	25
3.-	Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	25
4.-	Títulos de Deuda de Securitización, de Mediano y Largo Plazo correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	100
2.-	Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales	100
3.-	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	100

OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		% MAXIMO DEL ACTIVO TOTAL
1.-	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 cumplen con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos de acuerdo a la normativa bursátil.	50

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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

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.

Operaciones que realizará el Fondo:

a) Operaciones con retroventa o retrocompra

La Administradora, por cuenta del Fondo y en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la Superintendencia, o aquella que la modifique o reemplace, podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con compromiso de venta y operaciones de venta con compromiso de compra de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de compra con retroventa serán:

- Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.
- Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley N° 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiados por estas empresas podrán mantenerse en custodia de la Administradora o de un banco, de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 235 de la Superintendencia o aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

Límites específicos de inversiones:

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total en estas operaciones y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa o retrocompra, según corresponda, con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Estas operaciones sólo podrán efectuarse dentro de Chile.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

b) Contratos de Derivados

Con la finalidad de cobertura de riesgos asociados a sus inversiones, o bien como inversión, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto en mercados bursátiles como fuera de dichos mercados, operaciones de derivados (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones, contratos de futuros, forwards y swaps. Se hace presente que estas operaciones implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado producto del apalancamiento que conllevan, lo que las hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos subyacentes para las operaciones de derivados serán: monedas, tasas de interés, instrumentos de deuda e índices.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en aquella normativa dictada por la Superintendencia, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los contratos de forwards y swaps podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la Superintendencia, o aquella que la modifique o reemplace.

Los instrumentos de derivados listados en bolsas de valores o que se transen en mercados regulados que operen regularmente serán valorizados diariamente al precio disponible más reciente, mientras que los instrumentos derivados que no se encuentren listados en bolsas de valores o que no se transen en mercados regulados, serán valorizados diariamente a valor razonable de acuerdo al precio que podría ser negociado o liquidado. En caso de que no se disponga de información observada en mercados, los derivados se valorizarán utilizando modelos desarrollados por terceros de acuerdo a las prácticas y acuerdos de la industria. Estas valorizaciones deberán ajustarse a las disposiciones y normativas impartidas por la Superintendencia.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

Estructura de Administración del Riesgo

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

- **Comité de Riesgo**

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

- **Gerencia de Riesgos Corporativa**

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

Las Gerencias deben contemplar en el Planeamiento Estratégico de sus unidades, los recursos necesarios para asegurar la ejecución de los procesos incluidos dentro de la gestión del riesgo operacional; el cual será liderado por la URO:

- La selección y evaluación de riesgo operacional de los procesos críticos.
- La evaluación de proveedores críticos.
- Los planes de continuidad de negocios.
- La evaluación a través del proceso de riesgos de la innovación.
- La gestión de eventos de pérdida y de los incidentes de riesgo.
- El seguimiento de planes de acción.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Estructura de Administración del Riesgo (continuación)

- **Unidad Riesgo Operacional**

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

a) **Riesgos de mercado**

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

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.

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 2020 y 2019, la duración de la cartera fue la siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
Duración de la cartera de inversión (días)	21	44

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 MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasa de interés (continuación)

Dada las inversiones que realiza el Fondo, se realizó un análisis de sensibilidad considerando 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:

	31-12-2020	31-12-2019
Efecto sobre el patrimonio debido a un incremento en 100 puntos base en las tasas de interés.	-0,12%	-0,37%
Efecto sobre el patrimonio debido a una disminución en 100 puntos base en las tasas de interés.	0,12%	0,37%

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.

La forma de mitigar y administrar este riesgo se basa en la gestión periódica realizada sobre la cartera de inversiones modificando la duración del portafolio.

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%.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasa de interés (continuación)

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).

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,

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgos de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasa de interés (continuación)

- 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 nemotécnico, 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.

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:

	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	37	528
Activos financieros a costo amortizado	108.369	110.919
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros activos	-	230
Total	108.406	111.677

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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	%	%
	31-12-2020	31-12-2019
Banco Estado	17,43%	5,52%
Banco Santander	11,17%	18,81%
Banco Security S.A.	10,97%	11,43%
Banco de Créditos e Inversiones	10,42%	18,42%
Banco Itaú Corpbanca	10,33%	1,45%
Banco Consorcio	8,39%	5,95%
Banco HSBC	7,71%	4,55%
Banco Scotiabank BBVA	6,92%	8,49%
China Construction Bank	6,18%	8,49%
Banco de Chile	5,49%	10,88%

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

Tipo de Instrumentos	%	%
	31-12-2020	31-12-2019
Depósito a Plazo Fijo con vencimiento a Corto Plazo	100,00%	84,47%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	0,00%	10,85%
Pagare de Empresas	0,00%	4,68%

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 MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) 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	Más 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	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	15	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	23	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	108.368
Flujos de salida de efectivo contractual	23	15	-	-	108.368
					-
PASIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2019					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	717	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarias	-	42	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	-	31	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	52	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activo neto atribuible a los partícipes	-	-	-	-	110.835
Flujos de salida de efectivo contractual	769	73	-	-	110.835

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de liquidez (liquidez)

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

ACTIVOS	Menos de 7 días	7 días a 6 meses	Más de 6 meses a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2020					
Efectivo y efectivo equivalente	37	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	108.369	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-
Total de activos	108.406	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019					
Efectivo y efectivo equivalente	528	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	110.919	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros Activos	230	-	-	-	-
Total de activos	111.677	-	-	-	-

b) Riesgo operacional

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

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

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo operacional (continuación)

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

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

Plan de continuidad operacional:

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

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

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 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,
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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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.
- 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.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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 MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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.

El Fondo no presenta saldos por activos y pasivos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	-	-	-	-
Pasivos al 31 de diciembre de 2020				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable (continuación)

Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
– Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
– Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
– Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
– Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
– Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
– Pagarés de Empresas	-	-	-	-
– Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
– Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
– Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	-	-	-	-
Pasivos al 31 de diciembre de 2019				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
– Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
– Derivados	717	-	-	717
Total pasivos	717	-	-	717

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene transferencias de activos entre los niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene instrumentos de nivel 3.

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

	31-12-2020 MUS\$		31-12-2019 MUS\$	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	108.369	108.381	110.919	110.976
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Pasivo				
Préstamos	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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.

El Fondo no tiene información de ajustes que pudieren afectar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que mantiene al cierre del ejercicio 2020 y 2019.

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.

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado

a) Activos

	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Activos financieros a costo amortizado		
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	108.369	110.919
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	108.369	110.919

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento	31-12-2020 MUS\$				31-12-2019 MUS\$			
	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 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	108.369	-	108.369	100,0009	110.919	-	110.919	100,0758
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	108.369	-	108.369	100,0009	110.919	-	110.919	100,0758
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	108.369	-	108.369	100,0009	110.919	-	110.919	100,0758

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 7 - Activos financieros a costo amortizado (continuación)

c) Movimiento de los activos financieros a costo amortizado:

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	110.919	16.764
Intereses y reajustes	217	452
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.148	353
Adiciones	560.951	383.012
Ventas	(563.749)	(287.453)
Provisión por deterioro		
Otros movimientos	(1.117)	(2.209)
Saldo final	108.369	110.919

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

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

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Saldo de inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	-	-

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

a) Activos

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

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros Instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

b) Composición de la cartera

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 9 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por Cobrar a Intermediarios

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

b) Cuentas por Pagar a Intermediarios

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo presenta los siguientes saldos por este concepto.

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Cuentas por pagar intermediario	-	42
Total	-	42

Los valores en libros de las Cuentas por pagar están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Pesos chilenos	-	-
Dólar estadounidense	-	42
Saldo final	-	42

Nota 10 – Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y Pagar

a) Otros Documentos y Cuentas por Cobrar

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

b) Otros Documentos y Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta los siguientes saldos por estos conceptos.

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Comisiones y derechos de Bolsa	-	-
Otros	23	52
Total	23	52

Los valores en libros de las Cuentas por pagar están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Pesos chilenos	-	-
Dólar estadounidense	23	52
Saldo final	23	52

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 11 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) Composición del Efectivo y Efectivo Equivalente

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Efectivo en bancos	37	528
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	37	528

b) Detalle de Efectivo y Efectivo Equivalente por moneda

Moneda	Tipo de Moneda	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Pesos Chileno	CLP	20	10
Dólar Estadounidense	USD	17	518
Monto del Efectivo y Efectivo Equivalentes		37	528

Nota 12 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo Registra los siguientes saldos por este concepto:

Concepto	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
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	217	452
Total	217	452

Nota 13 - Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo registra el siguiente saldo por este concepto.

	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
- Derivados	-	717
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	717

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 13 - Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (continuación)

	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Por ventas cortas	-	-
- Por instrumentos financieros derivados	1.169	350
- Otras	-	-
Total ganancias (pérdidas) netas	1.169	350

Nota 14 - Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo registra los siguientes saldos por este concepto:

Mes	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Enero	-	-
Febrero	-	1
Marzo	1	-
Abril	-	-
Mayo	1	-
Junio	-	-
Julio	-	-
Agosto	1	-
Septiembre	-	-
Octubre	-	-
Noviembre	-	-
Diciembre	-	2
Total	3	3

Nota 15 - Otros Pasivos

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

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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									
	31-12-2020 MUS\$					31-12-2019 MUS\$				
	Series					Series				
	B	F	I	IM	Total MUS\$	B	F	I	IM	Total MUS\$
Enero	(13)	(10)	(16)	-	(39)	(5)	(2)	(1)	-	(8)
Febrero	(11)	(10)	(14)	-	(35)	(4)	(2)	(2)	-	(8)
Marzo	(13)	(8)	(12)	-	(33)	(5)	(3)	(1)	-	(9)
Abril	(14)	(5)	(11)	-	(30)	(5)	(3)	(1)	-	(9)
Mayo	(15)	(6)	(11)	-	(32)	(5)	(3)	(1)	-	(9)
Junio	(16)	(8)	(12)	-	(36)	(5)	(2)	-	-	(7)
Julio	(16)	(7)	(14)	-	(37)	(6)	(3)	-	-	(9)
Agosto	(16)	(5)	(15)	-	(36)	(6)	(3)	(1)	-	(10)
Septiembre	(16)	(6)	(8)	-	(30)	(5)	(2)	(2)	-	(9)
Octubre	(14)	(6)	(6)	-	(26)	(6)	(3)	(3)	-	(12)
Noviembre	(4)	(3)	(7)	-	(14)	(8)	(3)	(5)	-	(16)
Diciembre	(4)	(3)	(8)	-	(15)	(10)	(8)	(13)	-	(31)
Total	(152)	(77)	(134)	-	(363)	(70)	(37)	(30)	-	(137)

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 17 - Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas series B, F, I o IM, 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 2020 y 2019, el número y valor cuota por serie corresponde a:

Serie	31-12-2020		Monto mínimo de suscripción MUS\$	Serie	31-12-2019		Monto mínimo de suscripción MUS\$
	N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota			N° Cuotas en Circulación	Valor Cuota	
B	26.181,7080	1.059,5386	-	B	18.685,9705	1.051,9326	-
F	21.924,5698	1.073,2685	500	F	25.636,1403	1.062,8768	500
I	52.791,4821	1.081,5548	2.000	I	59.305,2908	1.069,4705	2.000
IM	-	1.022,3805	-	IM	500,0000	1.011,0202	-

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a US\$500.000 millones y US\$2.000.000 millones para las series F e I respectivamente. La Serie B e IM no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos.

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:

Valor Activo Neto			
Serie	31-12-2020 MUS\$	Serie	31-12-2019 MUS\$
B	27.740	B	19.656
F	23.531	F	27.248
I	57.097	I	63.425
IM	-	IM	506
Total	108.368	Total	110.835

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 17 - Cuotas en circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	2020				
	Series				Total
	B	F	I	IM	
Saldo de Inicio al 1 de enero	18.685	25.637	59.305	500	104.127
Cuotas suscritas	57.716	74.547	207.293	1.036	340.591
Cuotas rescatadas	(50.220)	(78.258)	(213.807)	(1.536)	(343.821)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre de 2020	26.181	21.925	52.791	-	100.897

	2019				
	Series				Total
	B	F	I	IM	
Saldo de Inicio al 1 de enero	7.358	5.932	3.016	-	16.306
Cuotas suscritas	29.120	57.626	126.000	3.786	216.532
Cuotas rescatadas	(17.793)	(37.921)	(69.711)	(3.286)	(128.711)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre de 2019	18.685	25.637	59.305	500	104.127

Nota 18 - Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han efectuado repartos de beneficios a los partícipes del Fondo.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

Mes	Rentabilidad Mensual 2020				Rentabilidad Mensual 2019			
	Serie B	Serie F	Serie I	Serie IM	Serie B	Serie F	Serie I	Serie IM
Enero	0,1646%	0,1901%	0,2029%	0,2284%	0,1885%	0,2140%	0,2267%	-
Febrero	0,1314%	0,1553%	0,1672%	0,0807%	0,1521%	0,1752%	0,1867%	-
Marzo	0,1336%	0,1591%	0,1719%	0,1030%	0,1626%	0,1882%	0,2010%	-
Abril	0,1292%	0,1539%	0,1662%	0,1909%	0,1711%	0,1958%	0,2082%	-
Mayo	0,1235%	0,1490%	0,1618%	0,1873%	0,1688%	0,1944%	0,2071%	-
Junio	0,0237%	0,0484%	0,0607%	0,0854%	0,1675%	0,1922%	0,2046%	-
Julio	0,0164%	0,0419%	0,0546%	0,0801%	0,1606%	0,1862%	0,1989%	-
Agosto	0,0020%	0,0275%	0,0403%	0,0658%	0,1486%	0,1741%	0,1869%	-
Septiembre	-0,0093%	0,0153%	0,0367%	0,0359%	0,1511%	0,1757%	0,1881%	0,2128%
Octubre	0,0017%	0,0256%	0,0496%	0,0349%	0,1552%	0,1808%	0,1935%	0,2191%
Noviembre	0,0006%	0,0022%	0,0047%	0,0170%	0,1710%	0,1957%	0,2080%	0,2328%
Diciembre	0,0036%	0,0053%	0,0078%	0,0088%	0,1825%	0,2080%	0,2208%	0,2463%

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada			Rentabilidad Acumulada		
	31-12-2020			31-12-2019		
	Ultimo año	Ultimos 2 años	Ultimos 3 años	Ultimo año	Ultimos 2 años	Ultimos 3 años
Serie B	0,7231%	2,7352%	4,3064%	1,9977%	3,5576%	4,2937%
Serie F	0,9777%	3,3044%	5,1983%	2,3042%	4,1797%	5,1596%
Serie I	1,1299%	3,6155%	5,6730%	2,4578%	4,4923%	5,5954%
Serie IM	1,1236%	NA	NA	NA	NA	NA

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 S.A. Administradora General de Fondos (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:

1. Serie B de hasta 0,75% (IVA incluido)
2. Serie F de hasta 0,45% (IVA incluido)
3. Serie I de hasta 0,30% (IVA incluido)
4. Serie IM no contempla

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 20 - Partes relacionadas (continuación)

El total de remuneración por administración del ejercicio 2020 ascendió a MUS\$363 (MUS\$137 en 2019), adeudándose MUS\$15 (MUS\$31 en 2019) por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio.

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 B, F, I e IM del Fondo al 31 de diciembre de 2020.

Tenedor	31-12-2020					
	SERIE B					
	%	Número de cuotas				Monto MUS\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-					
Personas relacionadas	2,1571%	695,5318	779,6992	910,4587	564,7723	598
Tenedor	31-12-2020					
	SERIE F					
	%	Número de cuotas				Monto MUS\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,2178%	5,5948	733,0327	471,6275	267,0000	287
Tenedor	31-12-2020					
	SERIE I					
	%	Número de cuotas				Monto MUS\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora					-	-
Personas relacionadas	18,8896%	1,371,7209	13,155,7143	4,555,3109	9,972,1243	10,785
Tenedor	31-12-2020					
	SERIE IM					
	%	Número de cuotas				Monto MUS\$ al cierre del ejercicio
a comienzos del ejercicio		adquiridas en el año	rescatadas en el año	al cierre del ejercicio		
Sociedad administradora					-	-
Personas relacionadas	0,0000%	500,0000	-	500,0000	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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)
31-12-2020	Póliza de seguro	Mapfre Seguros Generales S.A.	Banco Santander	13.600,00	10/01/2020 - 10/01/2021
31-12-2019	Póliza de seguro	Mapfre Seguros Generales S.A.	Banco Santander	10.000,00	10/01/2019 - 10/01/2020

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

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	108.369	100,0000	100,0009	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	108.369	100,0000	100,0009	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019						
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	110.919	100,0000	100,0758	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión	110.919	100,0000	100,0758	-	-	-

Nota 23 - Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha tenido situaciones de excesos de inversión.

Nota 24 – Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha constituido garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 25 - Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 26 – Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta los siguientes gastos operacionales:

Tipo de gasto	Monto acumulado	
	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Auditoría	(5)	-
Gastos publicaciones	-	-
Gastos legales y de formación del Fondo	-	-
Gastos bancarios y otros	-	-
Otros	-	(26)
Total	(5)	(26)
% sobre el activo del fondo	0,0046	0,0233

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 27 - Información estadística

31-12-2020																
Mes	Serie B				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	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.053,6643	20.399	(13)	384	1.064,8978	24.143	(10)	34	1.071,6406	59.400	(16)	28	1.013,3298	507	-	1
Febrero	1.055,0492	19.618	(11)	384	1.066,5517	25.702	(10)	37	1.073,4329	60.369	(14)	29	1.014,1475	-	-	-
Marzo	1.056,4588	22.577	(13)	392	1.068,2488	14.965	(8)	27	1.075,2778	43.215	(12)	24	1.015,1922	818	-	2
Abril	1.057,8235	21.697	(14)	386	1.069,8924	15.424	(5)	29	1.077,0651	39.983	(11)	27	1.017,1304	358	-	1
Mayo	1.059,1296	26.434	(15)	416	1.071,4865	19.909	(6)	36	1.078,8073	43.886	(11)	42	1.019,0353	241	-	1
Junio	1.059,3806	25.563	(16)	421	1.072,0047	19.182	(8)	37	1.079,4621	49.746	(12)	30	1.019,9056	136	-	1
Julio	1.059,5542	26.186	(16)	420	1.072,4535	15.602	(7)	32	1.080,0517	69.210	(14)	36	1.020,7226	106	-	1
Agosto	1.059,5758	24.459	(16)	431	1.072,7488	13.847	(5)	35	1.080,4867	48.912	(15)	35	1.021,3940	106	-	1
Septiembre	1.059,4772	24.515	(16)	433	1.072,9134	16.383	(6)	37	1.080,8834	45.645	(8)	34	1.021,7604	-	-	-
Octubre	1.059,4947	23.856	(14)	432	1.073,1881	18.116	(6)	36	1.081,4197	46.853	(6)	29	1.022,1165	110	-	1
Noviembre	1.059,5007	25.561	(4)	431	1.073,2118	21.864	(3)	41	1.081,4702	57.380	(7)	31	1.022,2901	110	-	1
Diciembre	1.059,5386	27.740	(4)	448	1.073,2685	23.531	(3)	39	1.081,5548	57.097	(8)	32	1.022,3805	-	-	-

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 27 - Información estadística (continuación)

31-12-2019																
Mes	Serie B				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	Valor cuota \$	Activo neto atribuible a los partícipes M\$	Remuneración acumulada devengada M\$	Nº partícipes
Enero	1.033,2736	7.144	(5)	248	1.041,1609	6.157	(2)	16	1.046,1821	10.929	(1)	19	-	-	-	-
Febrero	1.034,8451	8.075	(4)	252	1.042,9846	6.707	(2)	17	1.048,1352	3.942	(2)	19	-	-	-	-
Marzo	1.036,5280	7.640	(5)	253	1.044,9473	6.335	(3)	18	1.050,2415	4.567	(1)	21	-	-	-	-
Abril	1.038,3015	7.580	(5)	258	1.046,9937	7.668	(3)	21	1.052,4280	3.010	(1)	20	-	-	-	-
Mayo	1.040,0545	7.109	(5)	261	1.049,0287	6.353	(3)	18	1.054,6076	2.337	(1)	14	-	-	-	-
Junio	1.041,7970	8.301	(5)	270	1.051,0453	6.712	(2)	17	1.056,7654	640	-	13	-	-	-	-
Julio	1.043,4706	9.171	(6)	298	1.053,0020	7.881	(3)	18	1.058,8678	3.935	-	16	-	-	-	-
Agosto	1.045,0208	8.771	(6)	288	1.054,8349	8.790	(3)	18	1.060,8463	5.028	(1)	18	1.001,8626	501	-	1
Septiembre	1.046,5995	8.632	(5)	296	1.056,6886	6.410	(2)	16	1.062,8420	8.650	(2)	21	1.003,9945	502	-	1
Octubre	1.048,2241	10.779	(6)	307	1.058,5988	6.717	(3)	16	1.064,8991	15.164	(3)	22	1.006,1940	503	-	1
Noviembre	1.050,0165	13.621	(8)	329	1.060,6704	10.656	(3)	19	1.067,1145	28.220	(5)	24	1.008,5360	504	-	1
Diciembre	1.051,9326	19.656	(10)	368	1.062,8768	27.248	(8)	36	1.069,4705	63.425	(13)	34	1.011,0202	506	-	1

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 28 - Sanciones

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

Nota 29 - Hechos relevantes

- En junta ordinaria de accionistas de la Sociedad Administradora, celebrada con fecha 30 de abril de 2020, se trataron las materias propias de dicha clase de junta y en especial se adoptaron los siguientes acuerdos:
 1. Se aprobó la Memoria y se confirmó la aprobación del Balance, los Estados Financieros y el informe del auditor externo de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.
 2. Se acordó no distribuir dividendos en la Junta en atención a la distribución de dividendos acordada por la junta extraordinaria de accionistas de fecha 27 de febrero de 2020, en la que se decidió distribuir: /i/ \$2.259.345.108 correspondiente al 100% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, lo que significó un dividendo de \$645.527,17 por acción; y /ii/ \$940.654.892 correspondiente al 62,85% de las utilidades acumuladas de la Sociedad correspondiente a ejercicios anteriores, lo que significó un dividendo adicional de \$268.758,54 por acción.
 3. Se acordó la política de dividendos de la Sociedad para el año 2020.
 4. Se renovó el directorio de la Sociedad, el cual a partir de esta fecha estará conformado por don Álvaro Taladriz Mellado, don Guillermo Tagle Quiroz, don Matías Braun Llona, don Alfonso Vial Van Wersch y doña Mariana Gómez Moffat. Además, se acordó aprobar la remuneración del directorio para el año 2020 y hasta la próxima junta ordinaria de accionistas.

FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota 29 - Hechos relevantes (continuación)

5. Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como los auditores de la Sociedad para el ejercicio 2020.
6. Se dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante el ejercicio 2019.
7. Se designó al diario electrónico El Líbero como periódico en el cual se publicarán los avisos a citación a juntas de accionistas que pudieran resultar necesarias y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

Nota 30 - Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con Compañía de seguros Suaval Seguros S.A. S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 23.480 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2021 y hasta el 10 de enero de 2022 de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1 de enero de 2021 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.