

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas:

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero 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.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Danissa Castillo G.', written over a faint, illegible stamp or background.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS
ACCIONES DESARROLLADAS**

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ Pesos chileno

M\$ Miles de pesos chilenos

US\$ Dólar de Estados Unidos de América

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	2.556.643	112.720
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	27.911.996	4.721.365
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		30.468.639	4.834.085
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	1.894	389
Rescates por pagar	16	1.031.522	57.779
Remuneraciones sociedad Administradora	19	69.135	11.408
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	-	71
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.102.551	69.647
Activo neto atribuible a los partícipes		29.366.088	4.764.438

Las Notas adjuntas Números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	14	-	-
Ingresos por dividendos	-	149.678	34.592
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	96.791	7.765
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	4.259.894	(78.720)
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	5.844	(85.271)
Otros	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		4.512.207	(121.634)
GASTOS			
Comisión de administración	19	(350.824)	(111.974)
Honorarios por custodia y administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
Total gastos de operación		(350.824)	(111.974)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		4.161.383	(233.608)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		4.161.383	(233.608)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.161.383	(233.608)
Distribución de beneficios	17	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		4.161.383	(233.608)

Las Notas adjuntas Números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	2021					Total
		APV	BE	CLASICO	CRECIMIENTO	PATRIMONIAL	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	270.698	353.744	980.849	831.508	2.327.640	4.764.439
Aportes de cuotas	-	27.481	575.000	4.903.701	5.565.957	16.989.148	28.061.287
Rescate de cuotas	-	(34.200)	(634.000)	(1.853.822)	(1.359.349)	(3.739.650)	(7.621.021)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	(6.719)	(59.000)	3.049.879	4.206.608	13.249.498	20.440.266
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	103.356	239.504	751.829	726.040	2.340.654	4.161.383
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	-	103.356	239.504	751.829	726.040	2.340.654	4.161.383
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	367.335	534.248	4.782.557	5.764.156	17.917.792	29.366.088

Las Notas adjuntas Números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	2020					Total
		APV	BE	CLASICO	CRECIMIENTO	PATRIMONIAL	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	273.868	109.306	731.653	688.926	1.673.565	3.477.318
Aportes de cuotas	-	31.415	599.900	1.111.626	860.736	4.001.300	6.604.977
Rescate de cuotas	-	(37.339)	(342.899)	(820.997)	(674.759)	(3.208.255)	(5.084.249)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	(5.924)	257.001	290.629	185.977	793.045	1.520.728
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	2.754	(12.564)	(41.433)	(43.395)	(138.970)	(233.608)
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	-	2.754	(12.564)	(41.433)	(43.395)	(138.970)	(233.608)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	270.698	353.743	980.849	831.508	2.327.640	4.764.438

Las Notas adjuntas Números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	2021 M\$	2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(19.615.241)	(5.543.762)
Venta/cobro de activos financieros	7	686.892	3.982.338
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	3.456	(1.328)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	(26.004)
Dividendos recibidos	-	149.678	34.592
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(293.097)	(110.255)
Montos recibidos de sociedad Administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(19.068.312)	(1.664.419)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	-	28.061.287	6.604.977
Rescates de cuotas en circulación	-	(7.621.021)	(5.084.249)
Otros	-	975.178	(829.677)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		21.415.444	691.051
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		2.347.132	(973.368)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	112.720	1.078.323
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	96.791	7.765
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	2.556.643	112.720

Las Notas adjuntas Números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas (en adelante “el Fondo”) es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjero - Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Nueva York 33, Piso 7, Santiago Centro, Santiago.

El objeto del Fondo será invertir en instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros. De este modo el Fondo invertirá a lo menos el 90% del valor de sus activos en instrumentos de capitalización y un máximo del 10% del valor de sus activos en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. Del total del Fondo, al menos el 60% estará invertido en acciones o títulos representativos de éstas que pertenezcan a emisores cuyos principales activos se encuentren localizados en mercados desarrollados sin perjuicio del país en que se transen o en cuotas de Fondos de inversión públicos o privados o Fondos mutuos que dentro de sus carteras de inversión incluyan mayoritariamente este tipo de instrumentos.

El Fondo está dirigido al público en general, con excepción de la serie Vivienda, la cual se encuentra reservada a aquellas instituciones autorizadas para mantener cuentas de ahorro para el arrendamiento de viviendas con promesa de compraventa conforme al artículo 1° del Título I de la Ley N° 19.281 o aquella que la modifique o reemplace y la serie BE reservada para aportes efectuados al Fondo por otros fondos administrados por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

Fecha depósito reglamento interno:

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), recibió el Reglamento Interno del Fondo y sus modificaciones de acuerdo al siguiente registro:

Fecha	Registro N°	Aprobación por la CMF
13 de octubre de 2009	-	Reglamento Interno (FIN VIGENCIA)
10 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
07 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de enero de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de junio de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
17 de enero 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de julio 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
29 de enero 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de abril 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Al 31 de diciembre de 2021

Durante el ejercicio 2021, existen modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas.

Con fecha 29 de enero de 2021, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado el depósito del texto refundido del Reglamento Interno del fondo indicado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

B. CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

1. Características Generales:

1.3 Tipo de Fondo:

Se modifica el tipo de fondo desde “Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjero -Derivados” a “Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados”

C. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN

1. Objeto del Fondo:

En virtud del cambio realizado en el punto 1.3, se reemplaza el párrafo actual por el siguiente:

“El objeto del Fondo será invertir en instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros. Del total del Fondo, al menos el 60% estará invertido en acciones o títulos representativos de éstas que pertenezcan a emisores cuyos principales activos se encuentren localizados en mercados desarrollados sin perjuicio del país en que se transen o en cuotas de fondos de inversión públicos o privados o Fondos mutuos que dentro de sus carteras de inversión incluyan mayoritariamente este tipo de instrumentos”.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

2. Política de Inversiones:

2.1 Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo:

En virtud del cambio realizado en el Tipo y Objeto del Fondo, se elimina de la definición actual lo que se encuentra subrayado a continuación:

“El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización deberá representar a lo menos un 90% de los activos del Fondo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace.”

2.3 Mercados de Inversión:

Se modifica el detalle de los mercados a los cuales el fondo dirigirá sus inversiones:

República Federal de Alemania; República Argentina, Mancomunidad de Australia, Mancomunidad de las Bahamas, Reino de Bélgica, Bermudas, Estado Plurinacional de Bolivia, República Federativa de Brasil, República de Bulgaria, Canadá, República de Chile, República Popular China, República de Colombia, Reino de Dinamarca, República Árabe de Egipto, República Eslovaca (Eslovaquia), Reino de España, Estados Unidos de América, República de Filipinas, República de Finlandia, República Francesa (Francia), República Helénica (Grecia), Región Administrativa Especial de Hong Kong de la República Popular China, Hungría, República de la India, República de Irlanda, Islandia, Estado de Israel, República Italiana (Italia), Estado del Japón, Reino Hachemita de Jordania, Gran Ducado de Luxemburgo, Federación de Malasia, República de Malta, Reino de Marruecos, Estados Unidos Mexicanos (México), República Federal de Nigeria, Reino de Noruega, Nueva Zelanda, Reino de los Países Bajos, República Islámica de Pakistán, República del Paraguay, República del Perú, República de Polonia, República Portuguesa (Portugal), Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, República Checa, República de Corea (Corea del Sur), Federación de Rusia, República de Singapur, República Democrática Socialista de Sri Lanka, República de Sudáfrica, Reino de Suecia, Confederación Suiza, Reino de Tailandia, República de China (Taiwán), República de Turquía, República Oriental del Uruguay, República Bolivariana de Venezuela y República de Zimbabue.

2.4 Monedas mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos en que se efectuarán las inversiones:

Se modifica el detalle de las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del fondo y/o que se podrán mantener como disponibles:

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

Baht tailandés (THB), Bolívar de Venezuela (VES), Boliviano de Bolivia (BOB), Corona checa (CZK), Corona danesa (DKK), Corona islandesa (ISK), Corona noruega (NOK), Corona sueca (SEK), Dinar jordano (JOD), Dírham marroquí (MAD), Dólar australiano (AUD), Dólar bahameño (BDS), Dólar bermudeño (BMD), Dólar canadiense (CAD), Dólar de Hong Kong (HKD), Dólar de Singapur (SGD), Dólar estadounidense (USD), Dólar neozelandés (NZD), Esloti polaco (PLN), Euro de la eurozona (EUR), Florín húngaro (HUF), Franco suizo (CHF), Guaraní paraguayo (PYG), Lev búlgaro (BGN), Libra egipcia (EGP), Libra esterlina del Reino Unido (GBP), Lira turca (TRY), Naira de Nigeria (NGN), Nuevo dólar taiwanés (TWD), Nuevo séquel israelí (ILS), Pero argentino (ARS), Peso chileno (CLP), Peso colombiano (COP), Peso filipino (PHP), Peso mexicano (MXN), Peso uruguayo (UYU), Rand sudafricano (ZAR), Real brasileño (BRL), Renminbi de China (CNY), Ringgit malasio (MYR), Rublo ruso (RUB), Rupia de Sri Lanka (LKR), Rupia india (INR), Rupia pakistaní (PKR), Sol peruano (PEN), Unidad de Fomento chilena (CLF), Won surcoreano (KRW) y Yen japonés (JPY).

3. Características y diversificación de las inversiones:

3.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

Se reemplaza la política de inversiones por la definida en la siguiente tabla:

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	40
1.1	Emitidos por Emisores Nacionales	0	40
1.1.1	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	40
1.1.2	Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	40
1.1.3	Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas y otras entidades registradas en el mismo registro.	0	40
1.1.4	Títulos de deuda de securitización correspondiente a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
1.1.5	Otros valores de oferta pública de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
1.2	Emitidos por Emisores Extranjeros	0	40
1.2.1	Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0	40

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
1.2.2	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	40
1.2.3	Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	40
1.2.4	Otros valores de oferta pública de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	60	100
2.1	Emitidos por Emisores Nacionales	0	40
2.1.1	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	40
2.1.2	Acciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
2.1.3	Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	40
2.1.4	Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	40
2.1.5	Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	40
2.1.6	Cuotas de fondos mutuos de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	40
2.1.7	Otros valores de oferta pública de capitalización que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
2.2	Emitidos por Emisores Extranjeros	60	100
2.2.1	Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras ó títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.2	Cuotas de fondos de inversión públicos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.3	Cuotas de fondos de inversión privados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
2.2.4	Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
2.2.5	Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
2.2.6	Otros valores de oferta pública de capitalización que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	40
3.1	Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	40
3.2	Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
4	MERCADOS DESARROLLADOS		
4.1	Inversión en acciones o títulos representativos de éstas que pertenezcan a emisores cuyos principales activos se encuentren localizados en mercados desarrollados sin perjuicio del país en que se transen, o en cuotas de fondos de inversión abiertos o cerrados o fondos mutuos que dentro de sus carteras de inversión incluyan mayoritariamente este tipo de instrumentos.	60	100

4. Operaciones que realizará el Fondo:

4.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

Se incorpora en la parte final del numeral 4.3.1 "Tipo de instrumentos", lo siguiente:
"La Administradora, por cuenta del Fondo no podrá realizar operaciones con retrocompra".

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

C. POLÍTICA DE LIQUIDEZ

Se complementa el primer párrafo actual, incorporando lo que se encuentra subrayado, a continuación:

“Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, así como también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas, el Fondo mantendrá como mínimo un 1% de su activo en pesos moneda nacional o extranjera depositados en cuenta corriente bancaria o en instrumentos líquidos, entendiéndose por tales todos los instrumentos que cumplan con los criterios señalados en el numeral III. Requisitos de Liquidez y Profundidad de la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace, como así también los instrumentos que se indican a continuación:”

Se incorpora el siguiente tipo de instrumento adicional que el Fondo podrá mantener para efectos de dar cumplimiento de su Política de Liquidez:

“c) Acciones locales que sean consideradas de presencia bursátil según lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 327 de la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique y/o reemplace.”

D. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO

A la definición actual, se le incorpora entre los actuales párrafos segundo y tercero, lo siguiente:

“La Administradora, por cuenta del Fondo no podrá realizar operaciones con retrocompra”.

G. APORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS

1. Aporte y Rescate de cuotas:

1.4 Valor para la liquidación de rescates:

Se reemplaza completamente el texto actual, por el siguiente:

“Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud. Si la solicitud de rescate es presentada un día hábil, el cual se encuentra seguido por un día inhábil, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota del día inhábil anterior al día hábil del pago.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

Si se trata de un rescate programado, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha en que se dé curso al rescate. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día hábil siguiente al de la fecha de recepción o el valor cuota de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. No obstante, lo indicado, en el caso señalado en el numeral 1.7. de la presente sección, relativo a Rescates por montos significativos, el valor de la cuota que se utilizará para los efectos de la liquidación del rescate será aquel correspondiente a la fecha del día anterior a la que se pague el rescate.

Tanto para efectos de la suscripción de cuotas como para el rescate de las mismas, se considerará como hora de cierre de las operaciones del Fondo las 14:30 horas de Chile, de los días hábiles bancarios nacionales”.

1.7 Rescates por montos significativos:

Se reemplaza el texto actual del primer párrafo, por el siguiente:

“Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se podrán pagar dentro del plazo de 15 días corridos contado desde la fecha en que se dé curso al rescate. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente a la fecha en que se curse el rescate”.

Los cambios referidos precedentemente son las principales y más relevantes modificaciones efectuadas al Reglamento Interno de este Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción, numeración o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

Conforme con lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas al Reglamento Interno del Fondo comenzaron a regir a partir del trigésimo día siguiente al día del depósito, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero; esto es, a partir del 28 de febrero de 2021.

Con fecha 22 de abril de 2021, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado el depósito del texto refundido del Reglamento Interno del fondo indicado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (Continuación)

B. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS

1. Series

- Se reemplazan los requisitos de ingreso de la Serie Clásico por el siguiente párrafo:

“Corresponderán a aquellos aportes efectuados al Fondo Mutuo por montos inferiores \$5.000.000 e iguales o superiores a \$5.000. Sin perjuicio de lo anterior, aquellos partícipes que posean cuotas de esta Serie hasta por el monto mínimo indicado anteriormente, podrán realizar nuevos aportes por montos inferiores al límite antes señalado.”

C. APORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS

1. Aporte y rescate de cuotas

1.5 Medios para efectuar aportes y solicitar rescates

Se han ampliado las opciones de los partícipes para efectuar solicitudes de aporte y solicitudes de rescate a través de Medios Remotos.

Los cambios referidos precedentemente son las principales y más relevantes modificaciones efectuadas al Reglamento Interno de este Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción, numeración o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

Conforme con lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas al Reglamento Interno del Fondo comenzaron a regir a partir del décimo día hábil siguiente al día del depósito, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero; esto es, a partir del 6 de mayo de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020:

Durante el ejercicio 2020, no existen modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General (Continuación)

Fecha Inicio Operaciones:

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas inicio sus operaciones el día 20 de noviembre del año 2009.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en adelante la "Administradora", se constituyó por escritura pública de fecha 23 de junio de 1997, otorgada en la notaría de Santiago de Don Gonzalo de la Cuadra Fabres. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997 de la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BancoEstado y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 21.630 número 17.333 del año 1997.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por el Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos el 29 de marzo del 2022.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de Preparación

a) Estados Financieros

Los estados financieros del Fondo Acciones Desarrolladas BancoEstado han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") impartidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero pueda pronunciarse respecto a su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de la NIIF.

La preparación de estados financieros en conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. En la nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

b) Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, que se incluyen en el presente para efectos comparativos han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2020.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esa fecha.

c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera.

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.1 Bases de Preparación (Continuación)

c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administradora, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y en los estados de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

d) Ejercicio cubierto

Los estados de situación financiera se presentan al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los estado de: resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo cubren los periodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2021 y 2020."

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

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.

	2021	2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	30.991,74	20.070,33
Dólar de Estados Unidos de América	844,69	710,95
Euro	955,64	873,30
Yen Japonés	7,33	6,88
Dólar Australiano	612,23	545,88

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”, y para las diferencias de cambios relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efectos en resultados, son presentadas en el estado de resultados integrales dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros,
- y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efectos en resultados.

2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.3.1.2 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

El Fondo no tiene pasivos financieros que deban ser valorizados a valor razonable con efecto en resultados, así como tampoco ha designado ningún pasivo financiero para ser medido a valor razonable con efecto en resultados. Los pasivos financieros del Fondo corresponden a rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, cuya medición es realizada al costo amortizado.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.1 Clasificación (Continuación)

2.3.1.2 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado inversiones en instrumentos derivados.

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

2.3.2 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 Integrales 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.

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 BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

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

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

2.3.3 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). 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 incurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmérica la cual es utilizada a nivel industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.5 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 del 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.

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado de acuerdo a NIIF 9 (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos, debido a que no presenta este tipo de activos financieros.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye bancos (cuenta corriente bancaria), depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su cuenta corriente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido seis series de cuotas, Serie Clásico, Serie Crecimiento, Serie Patrimonial, Serie APV, Serie BE y Serie Vivienda. Las cuotas se clasifican como pasivos financieros. El detalle de las series del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas está presente en la Nota 16.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas solo 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

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.

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. A tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la ley de impuesto a la renta, en el caso del fondo será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la ley 20.712.

2.11 Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no entrega garantía, distintos de aquellos a los que la administradora está obligada por la ley 20.712.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero):

Las nuevas normas, las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que fueron aplicadas en estos Estados Financieros Intermedios sido han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación:

a) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas y adoptadas durante el presente periodo:

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 e IFRS 16	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Contratos de Seguros, Instrumentos Financieros: Información a Revelar, Instrumentos Financieros y Arrendamientos	1 de enero de 2021
IFRS 16	Arrendamientos	1 de abril de 2021

Las mejoras y modificaciones a las normas IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16, no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros.

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados:

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 37	Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2022
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2022
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2022
IAS 1 y Documento de práctica de las IFRS N° 2	Presentación de Estados Financieros y Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa	1 de enero de 2023
IAS 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2023
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (Continuación):

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados (Continuación):

IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el IASB emitió en mayo de 2020 la modificación a IAS 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”.

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

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedades, planta y equipo usado para el cumplimiento de un contrato.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes a la fecha de aplicación. Se permite la aplicación anticipada.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de llevar a cabo esta modificación a IAS 37 es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

Actualmente esta modificación no tiene impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedades, planta y equipo esté disponible para su uso, el IASB emitió en mayo de 2020 la modificación a IAS 16.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (Continuación):

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados (Continuación):

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedades, planta y equipo están disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado del resultado junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada IAS 2, "Inventarios" en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes que el ítem de Propiedades, planta y equipo este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedades, planta y equipo para su uso previsto.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta modificación no tiene impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IFRS 9 "Instrumentos Financieros", IFRS 16 "Arrendamientos"

En mayo de 2020, el IASB emitió "Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020". Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

- IFRS 9, Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la "prueba del 10 por ciento" para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario sólo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- IFRS 16, Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (Continuación):

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados (Continuación):

confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

Las modificaciones a IFRS 9 e IFRS 16, son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas mejoras no tienen impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entren en vigencia.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” y Documento de práctica de las IFRS N° 2 “Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa”

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 1, “Presentación de los Estados Financieros” y al Documento de práctica de las IFRS N° 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

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

Las modificaciones al Documento de práctica de las IFRS N° 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas enmiendas no tienen impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (Continuación):

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados (Continuación):

IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”

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

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

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas enmiendas no tienen impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entre en vigencia

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 12, “Impuesto a las Ganancias” para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

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

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta enmienda no tiene impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (Continuación):

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados (Continuación):

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (Continuación):

b) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados (Continuación):

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

Actualmente estas modificaciones no tienen impacto en el Fondo, situación que será evaluada cuando entren en vigencia.

3. Cambios Contables

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

4. Política de Inversión del Fondo

La política de inversión del Fondo se encuentra definida en el Reglamento Interno, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Nueva York 33, piso 7, Santiago y en nuestro sitio Web www.bancoestado.cl.

Política de inversiones

Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo: El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación)

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 invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, 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 BB, 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 BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Respecto de otros valores o instrumentos en que invierta el Fondo que no sean de deuda, tanto de emisores nacionales como extranjeros, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación de riesgo.

Mercados de inversión: El Fondo centrará sus inversiones en aquellos instrumentos, contratos, bienes o certificados establecidos en su política de inversión, pudiendo para ello efectuar y/o dirigir las inversiones en cualquier Jurisdicción, Estado o mercado, nacional o extranjero. El Fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

Monedas mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos en que se efectuarán las inversiones: Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la Comisión para el Mercado Financiero:

Baht tailandés (THB), Bolívar de Venezuela (VES), Boliviano de Bolivia (BOB), Corona checa (CZK), Corona danesa (DKK), Corona islandesa (ISK), Corona noruega (NOK), Corona sueca (SEK), Dinar jordano (JOD), Dírham marroquí (MAD), Dólar australiano (AUD), Dólar bahameño (BDS), Dólar bermudeño (BMD), Dólar canadiense (CAD), Dólar de Hong Kong (HKD), Dólar de Singapur (SGD), Dólar estadounidense (USD), Dólar neozelandés (NZD), Esloti polaco (PLN), Euro de la eurozona (EUR), Florín húngaro (HUF), Franco suizo (CHF), Guaraní paraguayo (PYG), Lev búlgaro (BGN), Libra egipcia (EGP), Libra esterlina del Reino Unido (GBP), Lira turca (TRY), Naira de Nigeria (NGN),

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación)

Nuevo dólar taiwanés (TWD), Nuevo séquel israelí (ILS), Peso argentino (ARS), Peso chileno (CLP), Peso colombiano (COP), Peso filipino (PHP), Peso mexicano (MXN), Peso uruguayo (UYU), Rand sudafricano (ZAR), Real brasileño (BRL), Renminbi de China (CNY), Ringgit malasio (MYR), Rublo ruso (RUB), Rupia de Sri Lanka (LKR), Rupia india (INR), Rupia pakistaní (PKR), Sol peruano (PEN), Unidad de Fomento chilena (CLF), Won surcoreano (KRW) y Yen japonés (JPY). Las monedas señaladas anteriormente, se mantendrán como disponibles con el objeto de efectuar las inversiones en títulos emitidos por emisores extranjeros. En consecuencia, el Fondo podrá mantener como disponibles las monedas indicadas, hasta un 10% del activo total del Fondo, sin restricción de plazo y hasta un 100% se podrá mantener por un plazo de hasta 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración máxima de 3.650 días.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo. Los riesgos asociados están dados principalmente por las siguientes variables:

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Liquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación)

Riesgo de Crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Contrapartes: Las operaciones sobre instrumentos emitidos por emisores nacionales podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales e intermediarios de valores inscritos en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que para tal efecto mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, y cumplan los requisitos establecidos en los artículos 26 y 27 de la Ley N° 18.045. Las operaciones sobre instrumentos emitidos por emisores extranjeros, podrán efectuarse con bancos, nacionales o extranjeros, filiales bancarias u otros intermediarios de valores que se encuentren debidamente registrados y autorizados por los reguladores de los mercados de valores de los países que cumplan los requisitos mínimos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Inversión en cuotas de fondos: El Fondo podrá invertir sus activos en cuotas de fondos y/o vehículos de inversión colectiva extranjeros, los cuales deberán ser: (i) fondos mutuos del tipo 1 al 5, de conformidad a las definiciones de tipo de fondos mutuos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace o (ii) vehículos de inversión colectiva extranjera que cumplan con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o de aquella que la modifique o reemplace. Conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra a) de la Ley N° 20.712, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva extranjeros gestionados por la misma sociedad administradora o por otra sociedad relacionada, cumpliendo con los requisitos que ahí se indican, y en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número 3 siguiente. El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la sociedad administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley N° 20.712 de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o de aquella que la modifique o reemplace.

Otras consideraciones: El Fondo podrá invertir hasta un 100% de sus activos en instrumentos emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046, es decir, que no cuenten con al menos un director independiente y con un comité de directores.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones:

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	40
Emitidos por Emisores Nacionales	0	40
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	40
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	0	40
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por Sociedades Anónimas y otras entidades registradas en el mismo registro.	0	40
Títulos de Deuda de Securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0	40
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la CMF.	0	40
Emitidos por Emisores Extranjeros	0	40
Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	40
Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	40
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	40
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la CMF.	0	40

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones: (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones: (Continuación)

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo (Continuación)

TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	60	100
Emitidos por Emisores Nacionales	0	40
Acciones emitidas por Sociedades Anónimas Abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	40
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una Bolsa de Valores del país.	0	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades Anónimas Abiertas que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	40
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712.	0	40
Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712	0	40
Cuotas de Fondos mutuos de los regulados por la Ley N°20.712 administrados por otras sociedades Administradoras.	0	40
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la CMF.	0	40
Emitidos por Emisores Extranjeros	60	100
Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones: (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones: (Continuación)

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo (Continuación)

TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	40
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda cuyo objetivo es replicar un determinado índice	0	40
Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
Mercados Desarrollados: Inversión en acciones o títulos representativos de éstas que pertenezcan a emisores cuyos principales activos se encuentren localizados en mercados desarrollados sin perjuicio del país en que se transen, o en Cuotas de Fondos de Inversión abiertos o cerrados o Fondos Mutuos que dentro de sus carteras de inversión incluyan mayoritariamente este tipo de instrumentos.	60	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor.	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un mismo fondo nacional o extranjero no administrado por la Administradora o sus personas relacionadas.	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas	100% del activo del Fondo.

Los requisitos de diversificación, así como los límites de inversión, contenidos en los reglamentos internos de los fondos o vehículos de inversión colectiva en que invierta el Fondo deberán cumplir con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

Tratamiento excesos de inversión: Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos o en el presente reglamento interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero mediante norma de carácter general, el que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

Contratos de derivados:

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo celebrará contratos de productos derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado y como inversión. El uso de instrumentos financieros derivados implica riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias del valor de la cartera.

Tipo de contratos: Los contratos que podrá celebrar la Administradora por cuenta del Fondo serán de opciones, futuros y forwards.

Tipo de operación: El Fondo podrá actuar como comprador o vendedor de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Activos objeto: Los activos objeto de los contratos de opciones, de futuros y forwards, serán sobre monedas, índices accionarios y acciones en las cuales esté autorizado a invertir este Fondo.

Mercados de inversión: Los contratos de productos derivados se efectuarán tanto en mercados bursátiles, como OTC (“Over the Counter”).

Venta corta y préstamos de valores: Este Fondo no contempla efectuar operaciones de venta corta y préstamo de valores.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

Adquisición de instrumentos con retroventa:

Tipo de instrumentos: La Administradora, por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa respecto de los siguientes instrumentos de deuda de oferta pública:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.
- c) Títulos emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.
- d) Títulos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.

Tipo de entidades: El tipo de entidades con las cuales el Fondo efectuará las operaciones de compra con retroventa serán:

a) Las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos emitidos por Emisores Nacionales, solo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB; N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

b) Las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos emitidos por emisores extranjeros solo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BB; N-2 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Mercados de inversión: La adquisición de instrumentos con retroventa podrá realizarse en el mercado nacional y/o extranjero.

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

Otro tipo de operaciones: El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos

5.1. Gestión de Riesgo Financiero

Dadas las actividades desarrolladas en el mercado nacional, el Fondo puede tener exposición a diferentes tipos de riesgo: riesgo de mercado (incluye pero no limita a riesgo cambiario, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

Para gestionar cada uno de los riesgos, el Oficial de Riesgo de la Administradora cuenta con varias herramientas de control diseñadas al interior de la empresa y otras adoptadas de los estándares internacionales de BNP Paribas Asset Management. Forman parte de las herramientas internas los sistemas computacionales BAC y Asset Arena 360 (AA360), mientras que como herramientas externas de soporte y control, se cuenta con proveedores externos de tasas y precios, RiskAmerica (como proveedor oficial) y LVA Índices (en caso de contingencia).

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

Adicionalmente a lo antes expuesto y con el fin de potenciar la gestión del riesgo, a nivel de gobierno corporativo el Oficial de Riesgo efectúa reportes periódicos al Comité de Inversiones como al Comité de Crédito, los que mantienen sesiones permanentes, dentro de cuyas funciones principales se encuentra el monitoreo del cumplimiento del objetivo y de lo dispuesto en la política de inversión del reglamento interno del fondo y la evaluación crediticia de los emisores de los instrumentos que forman parte de la cartera del mismo, respectivamente.

5.1.1. Riesgo Financiero

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas tiene como objetivo invertir en instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros, obteniendo la rentabilidad que entregan las fluctuaciones de precios de los instrumentos antes mencionados. De este modo el Fondo Mutuo invertirá a lo menos el 60% del valor de sus activos en instrumentos de capitalización y un máximo del 40% del valor de sus activos en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. Del total del Fondo, al menos el 60% estará invertido en acciones o títulos representativos de éstas que pertenezcan a emisores cuyos principales activos se encuentren localizados en mercados desarrollados sin perjuicio del país en que se transen, o en Cuotas de Fondos de Inversión abiertos o cerrados o Fondos Mutuos que dentro de sus carteras de inversión incluyan mayoritariamente este tipo de instrumentos.

5.1.2 Riesgo de Mercado

La definición de riesgo de mercado es la pérdida que puede presentar el Fondo, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan su precio; para este Fondo en particular está directamente relacionado con los movimientos de los Fondos o instrumentos financieros utilizados. El Fondo BNP Paribas Acciones Desarrolladas es un Fondo de Fondos por ende la estrategia de inversión es pasiva y la Administradora por un criterio de materialidad definió que el aporte de una metodología como el VaR no tiene ningún impacto en la administración del portafolio, por ende este análisis se realiza con fines informativos. De tal forma el resultado del VaR histórico a 1 día con un intervalo de confianza del 99% al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue 1,912% y 1,888% respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

1.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

La gestión relativa mide la diferencia del Fondo con respecto a un benchmark, el objetivo es que el portafolio genere un retorno igual o superior al del benchmark, esto se conoce como "alpha" o "exceso return". La posibilidad de tener un mayor o menor retorno frente al benchmark está relacionado con el riesgo y el perfil del Fondo, un Fondo con una estrategia pasiva usualmente va a tener un tracking error, o una diferencia contra el benchmark menor al 5% anual. El tracking error mide el rendimiento del Fondo con respecto a la referencia elegida, para ellos se mide la desviación estándar de los retornos del Fondo y el benchmark para un periodo determinado. Estrategias moderadas y activas permiten tener niveles de tracking error mayores al 8%.

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas es un Fondo de estrategia moderada y el tracking error debe estar por debajo de los niveles estándares para estas estrategias. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el tracking error del Fondo fue 5,381% y 5,481% respectivamente.

Riesgo cambiario

Respecto de un análisis de sensibilidad del Riesgo Cambiario podemos señalar que en virtud a que el precio de los instrumentos extranjeros que forman parte de la cartera del Fondo se encuentra indexada a distintas monedas, la apreciación de un 1% del tipo de cambio frente al peso chileno, provocaría una pérdida del Fondo en M\$288.820. Para efectos de cálculo el saldo de la cuenta corriente en dólares del Fondo está incluido en el cuadro de Activos en Moneda Extranjera. El siguiente cuadro, presenta la exposición a monedas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del efecto que produciría apreciar el tipo de cambio frente al peso chileno en un 1%.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

Riesgo cambiario (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos en Moneda Extranjera	% Activo	Variación M\$
Dólar Americano	87,72%	(267.277)
Yenes	1,14%	(3.479)
Euros	5,93%	(18.064)
Dólar Australiano	0,0%	0
Total	94,79%	(288.820)

Al 31 de diciembre de 2020:

Activos en Moneda Extranjera	% Activo	Variación M\$
Dólar Americano	88,52%	(42.789)
Yenes	2,93%	(1.416)
Euros	6,72%	(3.251)
Dólar Australiano	0,0%	-
Total	98,17%	(47.456)

5.1.3 Riesgo de Crédito

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte o emisor sea incapaz de pagar sus obligaciones en diferentes horizontes de tiempo. Para controlar este tipo de riesgo, cada Fondo administrado cuenta con límites por calificación de riesgo. Los cambios en la calificación crediticia se controlan una vez al mes y se reporta al Comité de Inversiones en caso de existir cambios.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.3 Riesgo de Crédito (Continuación)

Para los efectos de controlar el riesgo de crédito, la Administradora ha establecido la implementación de un Comité de Crédito, con sesiones permanentes, cuyo objetivo principal es la evaluación crediticia de los emisores de los instrumentos que forman parte de la cartera del Fondo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se registraron eventos de incumplimientos asociados al riesgo crédito.

En el caso del Fondo en comento, el riesgo de crédito se encuentra concentrado en la contraparte.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el 0,00% y el 0,00% de los activos del Fondo, respectivamente, estaban invertido en instrumentos de deuda con las siguientes distribuciones en su calificación crediticia.

Activos por categoría de clasificación	2021	2020
N1 (*)	-	-
Efectivo y Documentos por Cobrar	5,21%	2,33%
Total	<u>5,21%</u>	<u>2,33%</u>

(*) La clasificación de N-1, corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, esta clasificación se aplica para los instrumentos de deuda de corto plazo de acuerdo al artículo N°88 de la Ley N° 18.045.

La exposición al riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra en la siguiente tabla:

	2021	2020
	M\$	M\$
Títulos de deuda	-	-
Cuentas por Cobrar a Intermediarios	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	2.556.643	112.720
Otros activos	27.911.996	4.721.365
Total	<u>30.468.639</u>	<u>4.834.085</u>

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.3 Riesgo de Crédito (Continuación)

La definición de las categorías de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de los títulos de deuda de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

	Escala Internacional "S&P Standard and Poor"	Escala Nacional Ley N° 18.045
La más alta calidad crediticia	AAA	AAA
Alta calidad crediticia	AA	AA
Buena capacidad de pago	A	A
Adecuada capacidad de pago	BBB	BBB
Posible riesgo de crédito	BB	BB
Significativo riesgo de crédito	B	B
Posible incumplimiento de pago	CCC	No define
Probable incumplimiento de pago	CC	No define
Inminente incumplimiento de pago	No define	C
En incumplimiento de pago	D.SD*	D

*SD = Incumplimiento selectivo

Las agencias clasificadoras de riesgo han adicionado los signos (+) y (-) a las categorías de riesgo situadas por debajo de AAA, la de la más alta calidad crediticia o sus equivalentes, y por encima de la categoría de incumplimiento de pago, D, a fin de diferenciar adicionalmente el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos de deuda. Estos signos distinguen a los emisores que tienen una calidad crediticia por encima y por debajo del promedio de su respectiva categoría.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.4 Riesgo de Capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de los 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 en cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objetivo 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 de 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos 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.

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

El 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. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

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 BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

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

2021

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	6.614.165	-	-	6.614.165
Otros instrumentos de capitalización	21.261.780	-	-	21.261.780
Dep. y/o Pag. 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 sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	36.051	-	-	36.051
Total activos	27.911.996	-	-	27.911.996
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

2020

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	1.362.733	-	-	1.362.733
Otros instrumentos de capitalización	3.137.135	-	-	3.137.135
Dep. y/o Pag. 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 sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	221.497	-	-	221.497
Total activos	4.721.365	-	-	4.721.365
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones Contables Críticas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no sean cotizados en un mercado activo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

a) Activos

	2021	2020
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	27.911.996	4.721.365
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	27.911.996	4.721.365
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
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 designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	27.911.996	4.721.365

b) Detalle de contraparte derivados (forward) en posición activa

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no posee derivados (forward) en posición activa.

c) Efectos en resultados

	2021	2020
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
- Resultados realizados	16.901	(211.316)
- Resultados no realizados	4.242.993	132.596
Total ganancias/(pérdidas)	4.259.894	(78.720)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	4.259.894	(78.720)

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)

d) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de cada año, se presenta en esta categoría los siguientes instrumentos financieros en miles de pesos:

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos netos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos netos</u>
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	-	6.614.165	6.614.165	21,71%	-	1.362.733	1.362.733	28,60%
Primas de opciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Títulos representativos de índices	-	21.261.780	21.261.780	69,78%	-	3.137.135	3.137.135	65,84%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	-	36.051	36.051	0,12%	-	221.497	221.497	4,65%
Subtotal	-	27.911.996	27.911.996	91,61%	-	4.721.365	4.721.365	99,09%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)

d) Composición de la cartera (Continuación)

Al 31 de diciembre de cada año, se presenta en esta categoría los siguientes instrumentos financieros en miles de pesos (Continuación):

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos netos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos netos</u>
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Total	-	27.911.996	27.911.996	91,61%	-	4.721.365	4.721.365	99,09%

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)

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

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	4.721.365	3.297.907
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	96.791	1.498
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	4.259.894	(78.720)
Compras	19.615.241	5.543.762
Ventas	(686.892)	(3.982.338)
Otros movimientos (*)	(94.403)	(60.774)
Saldo Final al 31 de diciembre	27.911.996	4.721.365

(*) Otros movimientos, contempla saldos de las cuantas Utilidad y Perdida Venta Cartera - Títulos de Deuda, Mayor y Valor Cartera - Títulos de Deuda, entre otras cuentas asociadas a transacciones y ajustes de mercado que generan cambios o resultados en los activos financieros.

8. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

9. Activos Financieros a Costo Amortizado

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

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee cuentas por cobrar a intermediarios.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios (continuación)

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	1.894	389
Saldo Final	1.894	389

11. Otras Cuentas por Cobrar y otros Documentos y Cuentas por Pagar

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee Otras cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por pagar.

12. Pasivos Financieros a valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

13. Otros Activos y otros Pasivos

a) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otros activos.

b) Otros Pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Otros pasivos (*)	-	71
Saldo Final	-	71

(*) Otros pasivos, se compone de inversiones de los partícipes pagadas con documentos bancarios y Bonificación Fiscal retenida a Partícipes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

14. Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	2021	2020
	M\$	M\$
Efectivo en bancos Pesos	1.586.629	88.402
Efectivo en bancos Dólares Estadounidenses	970.014	24.318
Total	<u><u>2.556.643</u></u>	<u><u>112.720</u></u>

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

16. Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie CLASICO; serie CRECIMIENTO; serie PATRIMONIAL, serie APV, serie BE y serie VIVIENDA (sin inicio de operaciones), las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Derechos:

No estarán afectos al cobro de comisión de colocación diferida al rescate, las adquisiciones de cuotas en los siguientes casos:

- 25% del aporte, equivalente en cuotas, cantidad que podrá rescatarse en cualquier momento sin comisión alguna.
- Los rescates efectuados por los partícipes de este Fondo Mutuo, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado con la misma fecha del pago del rescate a su inversión en cuotas de la Serie Patrimonial y/o de la Serie Crecimiento de este Fondo Mutuo, según corresponda.
- No estarán afectas al cobro de comisión las adquisiciones por transferencias, sucesión o adjudicación de cuotas.
- Los partícipes adscritos al Plan Familia de Fondos no estarán afectos al cobro de una comisión de colocación diferida al rescate, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado con la misma fecha del pago del rescate a su inversión en cuotas de cualquier Fondo Mutuo administrado por esta Sociedad excepto aquellos definidos en el número 1 de la sección II de la Circular N° 1.578 y modificaciones posteriores de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace, es decir Fondos Mutuos de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con duración menor o igual a 90 días y que cumplan con las condiciones establecidas en el numeral 1 de la Sección "D" del Reglamento Interno del Fondo para las respectivas series de cuotas. Para efectos del cálculo de la permanencia del aporte en el nuevo Fondo, se considerará la fecha del aporte en el Fondo Mutuo original.
- Series APV: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas en circulación de la Serie APV, BE, CLASICO, CRECIMIENTO Y PATRIMONIAL, ascienden a 91.209,9446; 323.479,1730; 1.601.949,6106; 1.798.629,2561 y 5.084.591,7955 a un valor cuota de \$ 4.027,3522; \$1.651,5713; \$2.985,4601; \$ 3.204,7500 y \$ 3.526,0197 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción para las series CRECIMIENTO, VIVIENDA, CLASICO y PATRIMONIAL de \$5.000.000, \$1.000.000, \$5.000, \$20.000.000 respectivamente, la serie APV y BE no poseen monto mínimo de inversión. El plazo máximo de pago de rescates para este Fondo es de 10 días corridos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2021 para la serie Clásico es hasta un 4,500% anual, para la serie Crecimiento es hasta un 3,500% anual, para la serie Patrimonial es hasta un 2,500% anual y para la serie BE es hasta un 0,000% todas con IVA Incluido y para la serie APV es hasta un 1,500% anual y Serie Vivienda 0,400%, ambas exentas de IVA.

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de cuotas de las series Clásico, Crecimiento y Patrimonial estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate.

Esta comisión se cobrará al momento del rescate, sobre el monto original del aporte a la serie, en función de su permanencia, de acuerdo a la siguiente tabla:

Permanencia del Aporte	Comisión (%) (IVA Incluido)	Cuotas liberadas de cobro
1 - 60 días	1,19%	25%
61 - 89 días	1,19%	50%
90 - 119 días	1,19%	75%
120 días o más	0,00%	100%

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 el reglamento interno del Fondo. El valor del activo neto de la Serie CLASICO es M\$ 4.782.557, para la Serie CRECIMIENTO, \$ 5.764.156 para la Serie PATRIMONIAL, M\$ 17.917.792, para la Serie APV, M\$ 367.335 y para la Serie BE, M\$534.248, a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas en circulación de la Serie APV, BE, CLASICO, CRECIMIENTO Y PATRIMONIAL, ascienden a 93.338,2150; 301.925,8189; 444.966,6262; 353.167,1315 y 907.583,8397 a un valor cuota de \$2.900,1802; \$1.171,6239; \$2.204,3202; \$2.354,4324 y \$2.564,6555 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción para las series CRECIMIENTO y PATRIMONIAL de \$5.000.000, \$20.000.000 respectivamente, las series CLASICO y APV no poseen monto mínimo de inversión. El plazo máximo de pago de rescates para este Fondo es de 10 días corridos.

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2020 para la serie Clásico es hasta un 4,500% anual, para la serie Crecimiento es hasta un 3,500% anual, para la serie Patrimonial es hasta un 2,500% anual y para la serie BE es hasta un 0,000% todas con IVA Incluido y para la serie APV es hasta un 1,500% anual y Serie Vivienda 0,400%, ambas exentas de IVA.

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de cuotas de las series Clásico, Crecimiento y Patrimonial estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Esta comisión se cobrará al momento del rescate, sobre el monto original del aporte a la serie, en función de su permanencia, de acuerdo a la siguiente tabla:

Permanencia del Aporte	Comisión (%) (IVA Incluido)	Cuotas liberadas de cobro
1 - 60 días	1,19%	25%
61 - 89 días	1,19%	50%
90 - 119 días	1,19%	75%
120 días o más	0,00%	100%

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 el reglamento interno del Fondo. El valor del activo neto de la Serie CLASICO es M\$ 980.849, para la Serie CRECIMIENTO, \$ 831.508 para la Serie PATRIMONIAL, M\$ 2.327.640, para la Serie APV, M\$ 270.698 y para la Serie BE, M\$353.744, a la fecha del estado de situación financiera.

Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo registra rescates por pagar por M\$ 1.031.522 y M\$ 57.779 respectivamente.

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

18. Rentabilidad del Fondo**a) Rentabilidad Nominal**

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

2021					
MES	RENTABILIDAD MENSUAL				
	APV	BE	Clásico	Crecimiento	Patrimonial
Enero	3,2299%	3,3615%	3,0109%	3,0546%	3,1423%
Febrero	-0,4616%	-0,3470%	-0,6523%	-0,6142%	-0,5378%
Marzo	3,3844%	3,5162%	3,1651%	3,2089%	3,2967%
Abril	2,6483%	2,7749%	2,4376%	2,4797%	2,5640%
Mayo	2,5184%	2,6491%	2,3009%	2,3444%	2,4314%
Junio	1,3001%	1,4251%	1,0921%	1,1337%	1,2169%
Julio	5,5472%	5,6817%	5,3233%	5,3680%	5,4577%
Agosto	4,1205%	4,2533%	3,8997%	3,9438%	4,0322%
Septiembre	0,2377%	0,3614%	0,0319%	0,0731%	0,1554%
Octubre	4,9239%	5,0576%	4,7013%	4,7458%	4,8349%
Noviembre	1,0191%	1,1437%	0,8117%	0,8531%	0,9361%
Diciembre	5,0239%	5,1578%	4,8012%	4,8457%	4,9349%

2021			
Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada		
	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	38,8656%	40,0928%	87,6411%
BE	40,9643%	44,3653%	-
Clásico	35,4368%	33,3831%	74,5568%
Crecimiento	36,1156%	34,9851%	78,1609%
Patrimonial	37,4851%	37,3176%	82,0956%

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)**b) Rentabilidad Nominal**

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

2020					
Mes	Rentabilidad Mensual				
	APV	BE	Clásico	Crecimiento	Patrimonial
Enero	6,0641%	6,1993%	5,8553%	5,9317%	5,9741%
Febrero	-5,7362%	-5,6238%	-5,9098%	-5,8463%	-5,8110%
Marzo	-10,0039%	-9,8892%	-10,1811%	-10,1162%	-10,0802%
Abril	7,2775%	7,4098%	7,0731%	7,1479%	7,1894%
Mayo	0,6201%	0,7484%	0,4221%	0,4946%	0,5348%
Junio	2,4304%	2,5568%	2,2353%	2,3067%	2,3464%
Julio	-3,3345%	-3,2112%	-3,5305%	-3,4719%	-3,4164%
Agosto	7,5851%	7,7222%	7,3569%	7,4025%	7,4938%
Septiembre	-1,4521%	-1,3305%	-1,6544%	-1,6140%	-1,5330%
Octubre	-4,4971%	-4,3754%	-4,6997%	-4,6592%	-4,5781%
Noviembre	7,9780%	8,1112%	7,7564%	7,8007%	7,8894%
Diciembre	-4,0513%	-3,9290%	-4,2549%	-4,2142%	-4,1327%

2020			
Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	0,8837%	35,1242%	33,4944%
BE	2,4126%	-	-
Clásico	-1,5164%	28,8844%	24,4097%
Crecimiento	-0,8305%	30,8894%	27,4233%
Patrimonial	-0,1219%	32,4475%	29,5492%

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)**b) Rentabilidad Real****2021**

Mes	Rentabilidad mensual APV
Enero	3,0405%
Febrero	-1,0177%
Marzo	3,0067%
Abril	2,3025%
Mayo	2,1060%
Junio	0,9708%
Julio	5,3776%
Agosto	3,5034%
Septiembre	-0,2730%
Octubre	3,9149%
Noviembre	-0,2362%
Diciembre	4,2481%

2021

Fondo/Serie	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	30,2563%	13,1239%	18,6181%

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

b) Rentabilidad Real

2020

Mes	Rentabilidad mensual APV
Enero	5,9581%
Febrero	-6,1516%
Marzo	-10,4249%
Abril	6,9287%
Mayo	0,5298%
Junio	2,5022%
Julio	-3,2367%
Agosto	7,5400%
Septiembre	-1,5496%
Octubre	-4,9302%
Noviembre	7,2656%
Diciembre	-4,1839%

2020

Fondo/Serie	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	-1,7551%	13,1949%	7,1616%

Las rentabilidades reales se encuentran deflactadas por la unidad de fomento (U.F.), en consideración a las instrucciones impartidas en la norma de carácter general N°226. Además, la rentabilidad real de los últimos dos y tres años se encuentran anualizadas según la norma de carácter general antes señalada.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

19. Partes Relacionadas

El Fondo 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 BancoEstado S.A. Administradora General de Fondo. Al 31 de diciembre 2021, la 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 de:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
Clásico	Hasta un 4,500% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,500% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,500% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual exenta de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exenta de IVA	No se contempla

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$ 380.824, adeudándose M\$69.135 por remuneración por pagar BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondo. Al 31 de diciembre 2020, la 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 de:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
Clásico	Hasta un 4,500% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,500% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,500% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual exenta de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exenta de IVA	No se contempla

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$ 111.974, adeudándose M\$11.408 por remuneración por pagar BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

19. Partes Relacionadas

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

Al 31 de diciembre de 2021 las Series APV, BE, Clásico, Crecimiento y Patrimonial no registran aportes provenientes de la Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas o de los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de diciembre de 2020 las Series APV, BE, Clásico, Crecimiento y Patrimonial no registran aportes provenientes de la Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas o de los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.

20. Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha incurrido en otros gastos de operación distintos a la remuneración de la Sociedad Administradora de acuerdo a su Reglamento Interno.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

21. Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 De 2009)

El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los valores mantenidos en custodia por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y modificaciones posteriores, es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores	-	-	-	21.297.831	76,3035%	69,9008%
Otras Entidades	-	-	-	6.614.165	23,6965%	21,7081%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	27.911.996	100,0000%	91,6089

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores	-	-	-	3.358.632	71,1369%	69,4781%
Otras Entidades	-	-	-	1.362.733	28,8631%	28,1901%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	4.721.365	100,0000%	97,6682%

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

22. Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre del 2021, no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Limite Excedido	Causa Exceso	Observaciones
-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre del 2020, no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Limite Excedido	Causa Exceso	Observaciones
-	-	-	-	-	-	-

23. Garantías Constituidas

a) Al 31 de diciembre de 2021

En conformidad con el artículo 7° del DL. N° 1.328 y el artículo N° 12 de la Ley 20.712, la Administradora ha constituido la siguiente garantía al 31 de diciembre de 2021.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	10.000	11-01-2021 Hasta 10-01-2022

b) Al 31 de diciembre de 2020

En conformidad con el artículo 7° del DL. N° 1.328 y el artículo N° 12 de la Ley 20.712, la Administradora ha constituido la siguiente garantía al 31 de diciembre de 2020.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	10.000	11-01-2020 Hasta 10-01-2021

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas no está definido bajo la categoría de Fondo Mutuo Estructurado Garantizado.

25. Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

26. Información Estadística

La información estadística por serie de cuotas para el último día de cada mes por el año terminado al 31 de diciembre se detalla a continuación:

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE APV				
2021				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	2.993,8517	4.803.163	356	483
Febrero	2.980,0326	4.884.680	328	485
Marzo	3.080,8897	5.276.102	365	483
Abril	3.162,4809	5.396.728	356	481
Mayo	3.242,1239	6.159.059	370	479
Junio	3.284,2746	8.619.128	371	475
Julio	3.466,4591	12.366.813	397	478
Agosto	3.609,2960	15.703.322	419	476
Septiembre	3.617,8758	19.899.308	408	472
Octubre	3.796,0160	25.007.056	433	468
Noviembre	3.834,6995	27.361.675	428	467
Diciembre	4.027,3522	30.468.639	459	470

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE APV				
2020				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	3.049,1028	4.363.230	360	496
Febrero	2.874,1999	5.399.416	343	501
Marzo	2.586,6680	2.554.475	311	492
Abril	2.774,9125	3.783.890	309	497
Mayo	2.792,1207	3.637.138	324	497
Junio	2.859,9812	3.789.221	317	486
Julio	2.764,6162	3.961.388	333	492
Agosto	2.974.3140	4.646.258	348	490
Septiembre	2.931,1240	4.638.648	330	492
Octubre	2.799,3081	4.699.371	350	484
Noviembre	3.022,6377	5.115.234	334	484
Diciembre	2.900,1802	4.834.085	346	487

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADASNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**26. Información Estadística (Continuación)**

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE BE				
2021				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.211,0075	4.803.163	0	1
Febrero	1.206,8056	4.884.680	0	1
Marzo	1.249,2395	5.276.102	0	1
Abril	1.283,9051	5.396.728	0	1
Mayo	1.317,9165	6.159.059	0	1
Junio	1.336,6977	8.619.128	0	1
Julio	1.412,6452	12.366.813	0	1
Agosto	1.472,7288	15.703.322	0	1
Septiembre	1.478,0509	19.899.308	0	1
Octubre	1.552,8054	25.007.056	0	1
Noviembre	1.570,5645	27.361.675	0	1
Diciembre	1.651,5713	30.468.639	0	1

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE BE				
2020				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.214,9437	4.363.230	0	2
Febrero	1.146,6178	5.399.416	0	2
Marzo	1.033,2269	2.554.475	0	2
Abril	1.109,7873	3.783.890	0	2
Mayo	1.118,0930	3.637.138	0	2
Junio	1.146,6803	3.789.221	0	2
Julio	1.109,8577	3.961.388	0	2
Agosto	1.195,5633	4.646.258	0	2
Septiembre	1.179,6561	4.638.648	0	1
Octubre	1.128,0418	4.699.371	0	1
Noviembre	1.219,5400	5.115.234	0	1
Diciembre	1.171,6239	4.834.085	0	1

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

26. Información Estadística (Continuación)

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CLASICO				
2021				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	2.270,6897	4.803.163	3.409	1.534
Febrero	2.255,8779	4.884.680	3.123	1.521
Marzo	2.327,2794	5.276.102	3.674	1.519
Abril	2.384,0087	5.396.728	3.389	1.603
Mayo	2.438,8628	6.159.059	4.107	2.054
Junio	2.465,4987	8.619.128	5.469	2.443
Julio	2.596,7444	12.366.813	7.483	2.820
Agosto	2.698,0092	15.703.322	10.051	3.345
Septiembre	2.698,8711	19.899.308	11.502	3.693
Octubre	2.825,7538	25.007.056	13.002	4.097
Noviembre	2.848,6900	27.361.675	14.229	4.907
Diciembre	2.985,4601	30.468.639	15.569	5.233

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CLASICO				
2020				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	2.369,3162	4.363.230	2.612	1.192
Febrero	2.229,2942	5.399.416	2.741	1.255
Marzo	2.002,3286	2.554.475	2.162	1.100
Abril	2.143,9556	3.783.890	1.948	1.139
Mayo	2.153,0043	3.637.138	2.181	1.160
Junio	2.201,1302	3.789.221	2.195	1.196
Julio	2.123,4201	3.961.388	2.514	1.281
Agosto	2.279,6372	4.646.258	2.871	1.596
Septiembre	2.241,9229	4.638.648	3.044	1.584
Octubre	2.136,5596	4.699.371	3.369	1.675
Noviembre	2.302,2791	5.115.234	3.333	1.621
Diciembre	2.204,3202	4.834.085	3.369	1.584

(*) Información al último día de cada mes

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

26. Información Estadística (Continuación)

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CRECIMIENTO				
2021				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	2.426,3516	4.803.163	2.359	78
Febrero	2.411,4492	4.884.680	1.948	78
Marzo	2.488,8313	5.276.102	2.255	82
Abril	2.550,5466	5.396.728	2.249	82
Mayo	2.610,3407	6.159.059	2.502	101
Junio	2.639,9340	8.619.128	3.199	133
Julio	2.781,6463	12.366.813	4.920	190
Agosto	2.891,3492	15.703.322	7.263	247
Septiembre	2.893,4617	19.899.308	8.931	301
Octubre	3.030,7795	25.007.056	11.517	390
Noviembre	3.056,6356	27.361.675	14.079	445
Diciembre	3.204,7500	30.468.639	16.375	485

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CRECIMIENTO				
2020				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	2.514,9780	4.363.230	1.922	86
Febrero	2.367,9459	5.399.416	2.019	91
Marzo	2.128,3996	2.554.475	1.569	71
Abril	2.280,5359	3.783.890	1.274	70
Mayo	2.291,8145	3.637.138	1.241	68
Junio	2.344,6801	3.789.221	1.208	66
Julio	2.263,2748	3.961.388	1.736	68
Agosto	2.430,8128	4.646.258	2.225	75
Septiembre	2.391,5800	4.638.648	2.250	77
Octubre	2.280,1513	4.699.371	2.451	76
Noviembre	2.458,0182	5.115.234	2.338	78
Diciembre	2.354,4324	4.834.085	2.456	79

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

26. Información Estadística (Continuación)

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE PATRIMONIAL					
2021					
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)	
Enero	2.645,2445	4.803.163	5.009	34	
Febrero	2.631,0174	4.884.680	4.543	35	
Marzo	2.717,7552	5.276.102	5.011	36	
Abril	2.787,4397	5.396.728	4.924	36	
Mayo	2.855,2140	6.159.059	5.193	42	
Junio	2.889,9605	8.619.128	6.359	60	
Julio	3.047,6845	12.366.813	10.721	89	
Agosto	3.170,5741	15.703.322	15.874	124	
Septiembre	3.175,5023	19.899.308	19.009	160	
Octubre	3.329,0345	25.007.056	27.268	223	
Noviembre	3.360,1989	27.361.675	32.887	240	
Diciembre	3.526,0197	30.468.639	36.732	253	

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE PATRIMONIAL					
2020					
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)	
Enero	2.721,1865	4.363.230	4.133	30	
Febrero	2.563,0584	5.399.416	5.345	29	
Marzo	2.304,6964	2.554.475	3.010	23	
Abril	2.470,3910	3.783.890	3.310	26	
Mayo	2.483,6024	3.637.138	4.182	25	
Junio	2.541,8765	3.789.221	4.086	25	
Julio	2.455,0346	3.961.388	4.378	27	
Agosto	2.639,0103	4.646.258	4.540	33	
Septiembre	2.598,5547	4.638.648	4.770	33	
Octubre	2.479,5900	4.699.371	4.952	32	
Noviembre	2.675,2148	5.115.234	4.996	36	
Diciembre	2.564,6555	4.834.085	5.236	36	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

27. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

28. Hechos Relevantes

28.1 Boletas de Garantía:

Al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 08 de enero de 2021 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000, por el período comprendido entre el 11 de enero de 2021 y el 10 de enero de 2022.

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudieran afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 9 de enero de 2020 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000, por el período comprendido entre el 11 de enero de 2020 y el 10 de enero de 2021.

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudieran afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros

29. Hechos Posteriores

29.1 Garantías Constituidas

Con fecha 7 de enero de 2022 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000, por el período comprendido entre el 11 de enero de 2022 y el 10 de enero de 2023.

29.2 Otros

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros 29 de marzo del 2022, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.