

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS  
ACCIONES DESARROLLADAS**

*Santiago, Chile*  
*31 de diciembre de 2023 y 2022*

# **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

## **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 2023 y 2022

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	15	3.719.068	557.445
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	26.759.216	9.124.018
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	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>30.478.284</b>	<b>9.681.463</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12		-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	1.194.571	27
Rescates por pagar	16	99.616	17.448
Remuneraciones sociedad Administradora	19	5.737	23.528
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	-	138
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>1.299.924</b>	<b>41.141</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>29.178.360</b>	<b>9.640.322</b>

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 2023 y 2022

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	14	1.345	-
Ingresos por dividendos	-	104.536	127.304
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	(92.747)	(43.151)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.586.437	(3.641.209)
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	23.292	(44.192)
Otros	-	30.930	9.593
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>2.653.793</b>	<b>(3.591.655)</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	19	(136.211)	(442.065)
Honorarios por custodia y administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(136.211)</b>	<b>(442.065)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>2.517.582</b>	<b>(4.033.720)</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
<b>Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>2.517.582</b>	<b>(4.033.720)</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>2.517.582</b>	<b>(4.033.720)</b>
Distribución de beneficios	17	-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>2.517.582</b>	<b>(4.033.720)</b>

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 2023 y 2022

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	2023					Total
		APV	BE	CLÁSICO	CRECIMIENTO	PATRIMONIAL	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero</b>	16	291.562	812.134	1.902.605	1.945.465	4.688.556	9.640.322
Aportes de cuotas	-	23.798	22.830.000	183.955	171.856	134.735	23.344.344
Rescate de cuotas	-	(48.836)	(1.680.000)	(907.895)	(1.062.558)	(2.624.599)	(6.323.888)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	-	<b>(25.038)</b>	<b>21.150.000</b>	<b>(723.940)</b>	<b>(890.702)</b>	<b>(2.489.864)</b>	<b>17.020.456</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	-	48.531	1.513.492	199.903	191.673	563.983	2.517.582
<b>Distribución de beneficios</b>	-						
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	-	<b>48.531</b>	<b>1.513.492</b>	<b>199.903</b>	<b>191.673</b>	<b>563.983</b>	<b>2.517.582</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota</b>	16	<b>315.055</b>	<b>23.475.626</b>	<b>1.378.568</b>	<b>1.246.436</b>	<b>2.762.675</b>	<b>29.178.360</b>

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 2023 y 2022

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	2022					Total
		APV	BE	CLÁSICO	CRECIMIENTO	PATRIMONIAL	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero</b>	16	367.335	534.248	4.782.557	5.764.156	17.917.792	29.366.088
Aportes de cuotas	-	27.517	840.000	871.345	793.636	2.408.509	4.941.007
Rescate de cuotas	-	(51.884)	(493.500)	(3.046.390)	(3.788.415)	(13.252.864)	(20.633.053)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	-	<b>(24.367)</b>	<b>346.500</b>	<b>(2.175.045)</b>	<b>(2.994.779)</b>	<b>(10.844.355)</b>	<b>(15.692.046)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	-	(51.406)	(68.614)	(704.907)	(823.912)	(2.384.881)	(4.033.720)
<b>Distribución de beneficios</b>	-						
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	-	<b>(51.406)</b>	<b>(68.614)</b>	<b>(704.907)</b>	<b>(823.912)</b>	<b>(2.384.881)</b>	<b>(4.033.720)</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota</b>	16	291.562	812.134	1.902.605	1.945.465	4.688.556	9.640.322

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 2023 y 2022

(En miles de pesos M\$)

	Nota N°	2023 M\$	2022 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(23.829.785)	(1.736.931)
Venta/cobro de activos financieros	7	10.029.482	16.850.152
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	346	(1.051)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	104.536	127.304
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(154.002)	(487.672)
Montos recibidos de sociedad Administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(13.849.423)</b>	<b>14.751.802</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación	-	23.344.344	4.941.007
Rescates de cuotas en circulación	-	(6.323.888)	(20.633.053)
Otros	-	83.337	(1.015.803)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>17.103.793</b>	<b>(16.707.849)</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>3.254.370</b>	<b>(1.956.047)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	557.445	2.556.643
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	(92.747)	(43.151)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>15</b>	<b>3.719.068</b>	<b>557.445</b>

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 2023 y 2022

## 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. Del total de 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°	Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos
20 de noviembre de 2009	526	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 2023 y 2022

## **1. Información General (Continuación)**

### **Modificaciones al reglamento interno**

#### **Al 31 de diciembre de 2023:**

Durante el ejercicio 2023, no existen modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas.

#### **Al 31 de diciembre de 2022:**

Durante el ejercicio 2022, no existen modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas.

### **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 26 de marzo del 2024.

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

## 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 con Normas de contabilidad de 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 2023, 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 2022.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esa fecha.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022 y los estados 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 2023 y 2022.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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.

	2023	2022
	\$	\$
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar de Estados Unidos de América	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95
Yen Japonés	6,23	6,52
Dólar Australiano	599,21	583,01

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 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022 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 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022 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 2023 y 2022

### **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 cinco series de cuotas, Serie Clásico, Serie Crecimiento, Serie Patrimonial, Serie APV y Serie BE. 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 2023 y 2022

### 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 o que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación:

##### i) Pronunciamientos contables vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del periodo iniciado el 1 de enero de 2023:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **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):**

##### **i) Pronunciamientos contables vigentes (Continuación):**

###### **▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):**

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

Las modificaciones incluyen los siguientes:

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

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

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

###### **Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)**

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

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

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 2023 y 2022

### **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):**

##### **i) Pronunciamientos contables vigentes (Continuación):**

###### **▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):**

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

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto 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.

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

#### **Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).**

En mayo de 2023, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para responder a las preocupaciones de las partes interesadas sobre las posibles implicaciones de la implementación inminente de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre el impuesto a las ganancias.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **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):**

##### **i) Pronunciamientos contables vigentes (Continuación):**

###### **▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):**

Las modificaciones incorporan los siguientes aspectos:

- Introduce una excepción a los requisitos de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias respecto con el reconocimiento y revelación de los impuestos diferidos relacionados con la implementación de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE, la cual es efectiva de manera inmediata y se aplica de manera retrospectiva, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores. Asimismo, se establece que la entidad debe revelar que ha aplicado la excepción señalada.
- Requerimientos de revelación durante el período que el modelo del Segundo Pilar esté promulgado, pero aún no esté vigente. Una entidad debe revelar información conocida o que pueda estimarse de manera razonable y que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad a los impuestos a las ganancias que pueden originarse del modelo del Segundo Pilar.

Los requerimientos de revelación aplican para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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 2023 y 2022

### 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):

##### ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

##### ▪ Modificaciones a la NIIF

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

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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):

##### ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación):

###### ▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.
- La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

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 2023 y 2022

### **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):**

##### **ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación):**

###### **▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):**

###### **Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)**

En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de las NIIF 16 Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

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 2023 y 2022

### **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):**

##### **ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación):**

###### **▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):**

#### **Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

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

#### **Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez. Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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):

##### ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación):

###### ▪ **Modificaciones a la NIIF (Continuación):**

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

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

###### ***Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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):

##### ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación):

###### ▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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):

##### ii) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación):

###### ▪ Modificaciones a la NIIF (Continuación):

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

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

### 3. Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

### 4. Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Nueva York 33, piso 7, Santiago y en nuestro sitio Web [www.bancoestado.cl](http://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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022

### 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
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	0	40
<b>Emitidos por Emisores Nacionales</b>	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
<b>Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	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 2023 y 2022

### 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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN</b>	60	100
<b>Emitidos por Emisores Nacionales</b>	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
<b>Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	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, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose 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, 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
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
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 2023 y 2022

### 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
<b>Mercados Desarrollados:</b> 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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022

### **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).

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 Riesgo y Cumplimiento como así también 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. 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.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **5. Administración de Riesgos (Continuación)**

#### **5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)**

##### **5.1.1 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 Mutuo BancoEstado 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 2023 y 2022 fue 2,173% y 2,481% respectivamente.

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 2023 y 2022 el tracking error del Fondo fue 4,449% y 6,580% respectivamente.

##### **Riesgo de precios**

Es el riesgo que surge de la posibilidad que el Fondo reduzca el valor de su patrimonio como consecuencia de fluctuaciones en el precio de los instrumentos de renta variable presentes en la cartera del Fondo.

##### **Análisis de sensibilidad por riesgo de precios**

El siguiente recuadro muestra la sensibilidad de la cartera del Fondo ante variaciones porcentuales de los precios de los instrumentos de renta variable presentes en la cartera del Fondo:

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Variación %	Patrimonio Neto M\$	Variación M\$	Efecto% Patrimonio
-5 %	29.178.360	(1.337.961)	(4,59%)
-1 %	29.178.360	(267.592)	(0,92%)
+1 %	29.178.360	267.592	0,92%
+5 %	29.178.360	1.337.961	4,59%

Para la realización del análisis de sensibilidad se ha considerado un shock de precios uniforme para todos los instrumentos que componen la cartera del Fondo. Se asume que el efecto patrimonial de este shock se produciría en un día. Lo anterior de manera de simplificar su entendimiento. De igual forma los parámetros utilizados consideran situaciones de estrés acordes al nivel de riesgo de estos instrumentos que, sin ser frecuentes, han ocurrido en el pasado. En el caso que la cartera del Fondo contenga instrumentos de deuda y/o instrumentos afectos a tipo de cambio, para efectos del cálculo de sensibilidad de precios, estos se mantienen sin variación a su valor presente.

### 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\$ 300.814. 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 2023 y 2022, el detalle del efecto que produciría apreciar el tipo de cambio frente al peso chileno en un 1%.

Para la realización del análisis de sensibilidad se ha considerado una apreciación uniforme del peso chileno contra la moneda de valorización de los instrumentos que componen la cartera del Fondo. Se asume que el efecto patrimonial de esta apreciación del tipo de cambio se produciría en un día. Lo anterior de manera de simplificar su entendimiento. De igual forma los parámetros utilizados consideran situaciones de estrés acordes al nivel de riesgo de estos instrumentos que, sin ser frecuentes, han ocurrido en el pasado. En el caso que la cartera del Fondo contenga instrumentos de deuda y/o instrumentos afectos a shock de precios, para efectos del cálculo de sensibilidad cambiaria, estos se mantienen sin variación a su valor presente.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

#### 5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

##### 5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2023:

<b>Activos en Moneda Extranjera</b>	<b>% Activo</b>	<b>Variación M\$</b>
Dólar Americano	84,33%	(257.025)
Yenes	7,85%	(23.911)
Euros	6,52%	(19.878)
Dólar Australiano	0,00%	0
<b>Total</b>	<b>98,70%</b>	<b>(300.814)</b>

Al 31 de diciembre de 2022:

<b>Activos en Moneda Extranjera</b>	<b>% Activo</b>	<b>Variación M\$</b>
Dólar Americano	81,39%	(78.794)
Yenes	5,96%	(5.769)
Euros	10,77%	(10.431)
Dólar Australiano	0,0%	0
<b>Total</b>	<b>98,12%</b>	<b>(94.994)</b>

#### Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene posiciones en instrumentos de deuda como parte del activo del Fondo, es decir no presenta exposición a riesgo de tasa de interés.

##### 5.1.2 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 2023 y 2022

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

#### 5.2. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

##### 5.1.2 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 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	2023	2022
N1 (*)	-	-
Efectivo y Documentos por Cobrar	12,20%	5,76%
Total	<b>12,20%</b>	<b>5,76%</b>

(\*) 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 2023 y 2022 se muestra en la siguiente tabla:

	2023 M\$	2022 M\$
Títulos de deuda	-	-
Cuentas por Cobrar a Intermediarios	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	3.719.068	557.445
Otros activos	26.759.216	9.124.018
Total	<b>30.478.284</b>	<b>9.681.463</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

#### 5.2. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

##### 5.1.2 Riesgo de Crédito (Continuación)

La definición de las categorías de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

##### 5.1.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para pagar total o parcialmente eventuales rescates.

La Administradora ha establecido una Política de Administración de Riesgo de Liquidez que es monitoreada en forma diaria por la Unidad de la Riesgo de la Administradora, cuyos resultados son presentados y revisados mensualmente en el Comité de Riesgo y Cumplimiento y, en forma adicional un resumen ejecutivo del mismo es presentado en las sesiones mensuales del Directorio de la Administradora.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **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.

De acuerdo a lo señalado en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712 la administradora deberá constituir al momento del depósito del Reglamento Interno del Fondo, una garantía inicial de 10.000 UF en beneficio del Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, la cual deberá ser actualizada anualmente en virtud de las instrucciones contenidas en el artículo N°13 de la misma Ley. El Fondo no consigna otros requerimientos externos de capital a lo señalado precedentemente.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 5. Administración de Riesgos (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 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022

### 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 2023 y 2022:

**2023**

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
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	12.185.993	-	-	<b>12.185.993</b>
Otros instrumentos de capitalización	14.573.223	-	-	<b>14.573.223</b>
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	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>26.759.216</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.759.216</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

#### 5.2 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

2022

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
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	3.736.113	-	-	<b>3.736.113</b>
Otros instrumentos de capitalización	5.387.905	-	-	<b>5.387.905</b>
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	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>9.124.018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.124.018</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

#### 6.1 Estimaciones Contables Críticas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022

### 7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

#### a) Activos

	2023	2022
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	26.759.216	9.124.018
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	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>26.759.216</b>	<b>9.124.018</b>
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	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>26.759.216</b>	<b>9.124.018</b>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no posee derivados (forward) en posición activa.

#### c) Efectos en resultados

	2023	2022
	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	371.252	(2.431.608)
- Resultados no realizados	2.215.185	(1.209.601)
Total ganancias/(pérdidas)	<b>2.586.437</b>	<b>(3.641.209)</b>
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	-	-
<b>Total ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>2.586.437</b>	<b>(3.641.209)</b>

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**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 2023</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos</u>
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
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	-	12.185.993	12.185.993	39,98%	171.620	3.564.493	3.736.113	38,59%
Primas de opciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Títulos representativos de índices	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	-	14.573.223	14.573.223	47,82%	-	5.387.905	5.387.905	55,65%
<b>Subtotal</b>	-	<b>26.759.216</b>	<b>26.759.216</b>	<b>87,80%</b>	<b>171.620</b>	<b>8.952.398</b>	<b>9.124.018</b>	<b>94,24%</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
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%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	<b>0,00%</b>

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**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):

<b>Instrumento</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
	<b>Nacional</b>	<b>Extranjero</b>	<b>Total</b>	<b>% de activos</b>	<b>Nacional</b>	<b>Extranjero</b>	<b>Total</b>	<b>% de activos</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
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%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
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%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Total</b>	-	26.759.216	26.759.216	87,80%	171.620	8.952.398	9.124.018	94,24%

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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:

	2023 M\$	2022 M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	9.124.018	27.911.996
Intereses y reajustes	1.345	-
Diferencias de cambio	(92.747)	(43.151)
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.586.437	(3.641.212)
Compras	23.829.785	1.736.931
Ventas	(10.029.482)	(16.850.152)
Otros movimientos (*)	1.339.860	9.606
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>26.759.216</b>	<b>9.124.018</b>

(\*) 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022

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

#### b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	1.194.571	27
<b>Saldo Final</b>	<b>1.194.571</b>	<b>27</b>

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

#### a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee Otras cuentas por cobrar.

#### b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, el Fondo no posee otros activos.

#### b) Otros Pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Otros pasivos (*)	0	138
<b>Saldo Final</b>	<b>0</b>	<b>138</b>

(\*) Otros pasivos, se compone de inversiones de participes pagadas con documentos bancarios y Bonificación Fiscal retenida a Participes.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 14. Intereses y Reajustes

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	1.345	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b><u>1.345</u></b>	<b><u>-</u></b>

Al 31 de diciembre del 2022, el Fondo no posee Intereses y Reajustes.

### 15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en bancos Pesos	396.859	182.105
Efectivo en bancos Dólares Estadounidenses	3.322.209	375.340
<b>Total</b>	<b><u>3.719.068</u></b>	<b><u>557.445</u></b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 16. Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie CLÁSICO; 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, BE y Vivienda: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2023 las cuotas en circulación de la Serie APV, BE, CLÁSICO, CRECIMIENTO Y PATRIMONIAL, ascienden a 77.871,0851; 13.778.987,0792; 478.380,9077; 399.004,3804 y 790.803,6559 a un valor cuota de \$ 4.045,7987; \$1.703,7266; \$2.881,7351; \$ 3.123,8713 y \$ 3.493,5048 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 2023 y 2022

### 16. Cuotas en Circulación (Continuación)

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2023 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 CLÁSICO es M\$ 1.378.568, para la Serie CRECIMIENTO \$ 1.246.436 para la Serie PATRIMONIAL M\$ 2.762.675, para la Serie APV M\$ 315.055 y para la Serie BE M\$23.475.626, a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2022 las cuotas en circulación de la Serie APV, BE, CLÁSICO, CRECIMIENTO Y PATRIMONIAL, ascienden a 85.018,9841; 568.886,4731; 767.368,7285; 727.319,5313 y 1.577.256,5353 a un valor cuota de \$ 3.429,3399; \$1.427,5877; \$2.479,3869; \$ 2.674,8445 y \$ 2.972,6028 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.

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 2022

### 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 CLÁSICO es M\$ 1.902.605, para la Serie CRECIMIENTO, \$ 1.945.465 para la Serie PATRIMONIAL, M\$ 4.688.556, para la Serie APV, M\$ 291.562 y para la Serie BE, M\$812.134, a la fecha del estado de situación financiera.

#### Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo registra rescates por pagar por M\$99.616 y M\$17.448 respectivamente.

### 17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022**18. Rentabilidad del Fondo****a) Rentabilidad Nominal**

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

MES	2023 RENTABILIDAD MENSUAL				
	APV	BE	Clásico	Crecimiento	Patrimonial
Enero	-0,6290%	-0,5023%	-0,8397%	-0,7976%	-0,7132%
Febrero	0,7489%	0,8649%	0,5558%	0,5944%	0,6717%
Marzo	-3,4193%	-3,2962%	-3,6242%	-3,5832%	-3,5012%
Abril	3,6130%	3,7408%	3,4003%	3,4428%	3,5279%
Mayo	-0,8029%	-0,6764%	-1,0133%	-0,9713%	-0,8870%
Junio	3,2910%	3,3631%	3,2075%	3,2499%	3,2796%
Julio	7,8875%	7,9563%	7,8188%	7,8646%	7,8875%
Agosto	-0,6967%	-0,6334%	-0,7599%	-0,7177%	-0,6967%
Septiembre	1,2322%	1,3154%	1,1698%	1,2065%	1,2421%
Octubre	-1,4742%	-1,3905%	-1,5369%	-1,5001%	-1,4642%
Noviembre	2,7330%	2,8175%	2,6697%	2,7069%	2,7431%
Diciembre	4,6923%	4,7812%	4,6256%	4,6648%	4,7029%

Fondo/Serie	2023 Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	17,9760%	0,4580%	39,5016%
BE	19,3430%	3,1579%	45,4158%
Clásico	16,2277%	-3,4743%	30,7312%
Crecimiento	16,7870%	-2,5237%	32,6804%
Patrimonial	17,5234%	-0,9221%	36,2173%

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:

<b>2022</b>					
<b>MES</b>	<b>RENTABILIDAD MENSUAL</b>				
	<b>APV</b>	<b>BE</b>	<b>Clásico</b>	<b>Crecimiento</b>	<b>Patrimonial</b>
Enero	-9,5932%	-9,4780%	-9,7850%	-9,7467%	-9,6699%
Febrero	-3,2017%	-3,0903%	-3,3872%	-3,3501%	-3,2759%
Marzo	1,4425%	1,5718%	1,2273%	1,2703%	1,3565%
Abril	0,2771%	0,4008%	0,0713%	0,1124%	0,1948%
Mayo	-2,8850%	-2,7613%	-3,091%	-3,0499%	-2,9674%
Junio	3,3657%	3,4933%	3,1536%	3,1960%	3,2809%
Julio	2,5486%	2,6794%	2,3311%	2,3746%	2,4617%
Agosto	-4,6079%	-4,4863%	-4,8102%	-4,7698%	-4,6888%
Septiembre	-1,8639%	-1,7429%	-2,0654%	-2,0251%	-1,9445%
Octubre	5,0297%	5,1636%	4,8070%	4,8515%	4,9407%
Noviembre	1,9021%	2,0278%	1,6929%	1,7347%	1,8185%
Diciembre	-7,2591%	-7,1409%	-7,4559%	-7,4165%	-7,3378%

<b>2022</b>			
<b>Fondo/Serie</b>	<b>Rentabilidad acumulada</b>		
	<b>Ultimo año</b>	<b>Últimos dos años</b>	<b>Últimos tres años</b>
APV	-14,8488%	18,24585%	19,2907%
BE	-13,5618%	21,8469%	24,7867%
Clásico	-16,9513%	12,4785%	10,7730%
Crecimiento	-16,5350%	13,6089%	12,6653%
Patrimonial	-15,6952%	15,9065%	15,7653%

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)****b) Rentabilidad Real****2023**

<b>Mes</b>	<b>Rentabilidad mensual APV</b>
Enero	-1,1260%
Febrero	0,1185%
Marzo	-3,5979%
Abril	2,8524%
Mayo	-1,3379%
Junio	3,1290%
Julio	8,0085%
Agosto	-0,9200%
Septiembre	1,0442%
Octubre	-1,9901%
Noviembre	2,2391%
Diciembre	4,0506%

**2023**

<b>Fondo/Serie</b>	<b>Rentabilidad Real</b>		
	<b>Último año</b>	<b>Últimos dos años</b>	<b>Últimos tres años</b>
APV	12,5938%	-8,0071%	3,3005%

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

#### b) Rentabilidad Real

2022

Mes	Rentabilidad mensual APV
Enero	-10,2331%
Febrero	-4,2039%
Marzo	0,8397%
Abril	-1,1214%
Mayo	-4,3800%
Junio	2,0933%
Julio	1,5346%
Agosto	-5,7898%
Septiembre	-3,0720%
Octubre	3,9912%
Noviembre	1,2832%
Diciembre	-8,0494%

2022

Fondo/Serie	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	-24,8388%	-1,0544%	-1,2885%

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 2023 y 2022

### 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 2023, 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\$ 136.211, adeudándose M\$5.737 por remuneración por pagar BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

#### b) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos. Al 31 de diciembre 2022, 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\$ 442.065, adeudándose M\$23.528 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 2023 y 2022

### 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 2023:

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

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio \$
<b>Tenedor - SERIE CLASICO</b>	<b>%</b>					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	156,7289	-	(156,7289)	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,0001%	17,3952	-	(5,6803)	11,7149	33.759
<b>Total</b>	<b>0,0001%</b>	<b>174,1241</b>	<b>-</b>	<b>(162,4092)</b>	<b>11,7149</b>	<b>33.759</b>

##### Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:

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

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio \$
<b>Tenedor - SERIE CLASICO</b>	<b>%</b>					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,000%	-	348,1705	(191,4416)	156,7289	388.592
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,000%	-	19,3084	(1,9132)	17,3952	43.129
<b>Total</b>	<b>0,000%</b>	<b>-</b>	<b>367,4789</b>	<b>(193,3548)</b>	<b>174,1241</b>	<b>431.721</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 20. Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no ha incurrido en otros gastos de operación distintos a la remuneración de la Sociedad Administradora de acuerdo a su Reglamento Interno.

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

El detalle al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023						
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	0	0,0000%	0,0000%	14.573.233	54,4606%	47,8151%
Otras Entidades	0	0,0000%	0,0000%	12.185.933	45,5394%	39,9825%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>0</b>	<b>0,0000%</b>	<b>0,0000%</b>	<b>26.759.216</b>	<b>100,0000%</b>	<b>87,7976%</b>

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
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	171.620	100,0000%	1,7727%	5.387.905	60,1839%	55,6518%
Otras Entidades	-	-	0,0000%	3.564.493	39,8161%	36,8177%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>171.620</b>	<b>100,0000%</b>	<b>1,7727%</b>	<b>8.952.398</b>	<b>100,0000%</b>	<b>92,4695%</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 22. Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre del 2023, 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 2022, 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 2023

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 2023.

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	11-01-2023 Hasta 10-01-2024

#### b) Al 31 de diciembre de 2022

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 2022.

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	11-01-2022 Hasta 10-01-2023

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022

### 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				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	3.407,7708	9.336.271	370	441
Febrero	3.433,2912	9.041.497	315	446
Marzo	3.315,8963	8.226.835	343	440
Abril	3.435,6986	8.217.526	337	440
Mayo	3.408,1132	7.769.125	343	444
Junio	3.520,2727	8.746.443	192	443
Julio	3.797,9351	15.275.244	184	443
Agosto	3.771,4762	15.011.705	190	444
Septiembre	3.817,9473	18.482.971	251	439
Octubre	3.761,6618	24.443.039	257	431
Noviembre	3.864,4681	26.999.100	246	428
Diciembre	4.045,7987	30.478.284	262	427

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE APV				
2022				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	3.640,9988	25.557.354	425	467
Febrero	3.524,4247	21.593.444	364	470
Marzo	3.575,2642	16.192.714	388	466
Abril	3.585,1727	16.033.351	384	460
Mayo	3.481,7390	14.932.486	383	458
Junio	3.598,9255	14.345.615	364	457
Julio	3.690,6490	13.481.866	411	459
Agosto	3.520,5885	11.959.283	411	455
Septiembre	3.454,9670	11.624.982	377	447
Octubre	3.628,7429	11.534.504	390	450
Noviembre	3.697,7658	10.077.865	386	445
Diciembre	3.429,3399	9.681.463	384	442

(\*) Información al último día de cada mes.

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**26. Información Estadística (Continuación)**

<b>FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE BE</b>				
<b>2023</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$</b>	<b>N° PARTICIPES (*)</b>
Enero	1.420,4172	9.336.271	-	3
Febrero	1.432,7022	9.041.497	-	3
Marzo	1.385,4777	8.226.835	-	3
Abril	1.437,3055	8.217.526	-	3
Mayo	1.427,5829	7.769.125	-	3
Junio	1.475,5945	8.746.443	-	3
Julio	1.592,9968	15.275.244	-	6
Agosto	1.582,9069	15.011.705	-	6
Septiembre	1.603,7287	18.482.971	-	6
Octubre	1.581,4286	24.443.039	-	6
Noviembre	1.625,9849	26.999.100	-	6
Diciembre	1.703,7266	30.478.284	-	6

<b>FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE BE</b>				
<b>2022</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$</b>	<b>N° PARTICIPES (*)</b>
Enero	1.495,0356	25.557.354	0	1
Febrero	1.448,8352	21.593.444	0	1
Marzo	1.471,6082	16.192.714	0	1
Abril	1.477,5071	16.033.351	0	1
Mayo	1.436,7097	14.932.486	0	1
Junio	1.486,8978	14.345.615	0	1
Julio	1.526,7372	13.481.866	0	1
Agosto	1.458,2437	11.959.283	0	1
Septiembre	1.432,8284	11.624.982	0	1
Octubre	1.506,8145	11.534.504	0	1
Noviembre	1.537,3701	10.077.865	0	1
Diciembre	1.427,5877	9.681.463	0	2

(\*) Información al último día de cada mes.

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**26. Información Estadística (Continuación)**

<b>FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CLÁSICO</b>				
<b>2023</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$</b>	<b>N° PARTICIPES (*)</b>
Enero	2.458,5665	9.336.271	6.318	3.647
Febrero	2.472,2323	9.041.497	5.336	3.531
Marzo	2.382,6343	8.226.835	5.424	3.418
Abril	2.463,6504	8.217.526	5.191	3.345
Mayo	2.438,6858	7.769.125	4.999	3.222
Junio	2.516,9067	8.746.443	2.102	3.158
Julio	2.713,6991	15.275.244	1.785	3.098
Agosto	2.693,0777	15.011.705	1.785	3.053
Septiembre	2.724,5825	18.482.971	2.039	3.038
Octubre	2.682,7080	24.443.039	2.101	3.018
Noviembre	2.754,3295	26.999.100	1.952	2.958
Diciembre	2.881,7351	30.478.284	2.022	2.953

<b>FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CLÁSICO</b>				
<b>2022</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$</b>	<b>N° PARTICIPES (*)</b>
Enero	2.693,3328	25.557.354	15.110	5.161
Febrero	2.602,1047	21.593.444	11.737	5.115
Marzo	2.634,0408	16.192.714	10.798	4.934
Abril	2.635,9187	16.033.351	10.170	4.984
Mayo	2.554,4416	14.932.486	9.770	4.744
Junio	2.634,9974	14.345.615	8.600	4.501
Julio	2.696,4222	13.481.866	8.967	4.429
Agosto	2.566,7186	11.959.283	8.504	4.282
Septiembre	2.513,7058	11.624.982	7.582	4.158
Octubre	2.634,5387	11.534.504	7.473	4.027
Noviembre	2.679,1396	10.077.865	7.163	3.887
Diciembre	2.479,3869	9.681.463	6.775	3.780

(\*) Información al último día de cada mes

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 26. Información Estadística (Continuación)

<b>FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CRECIMIENTO</b>					
<b>2023</b>					
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)	
Enero	2.653,5092	9.336.271	5.513	220	
Febrero	2.669,2822	9.041.497	4.621	209	
Marzo	2.573,6355	8.226.835	4.590	192	
Abril	2.662,2399	8.217.526	4.268	187	
Mayo	2.636,3822	7.769.125	4.117	172	
Junio	2.722,0627	8.746.443	1.445	166	
Julio	2.936,1427	15.275.244	1.118	162	
Agosto	2.915,0687	15.011.705	1.117	153	
Septiembre	2.950,2379	18.482.971	1.397	151	
Octubre	2.905,9818	24.443.039	1.422	145	
Noviembre	2.984,6442	26.999.100	1.309	141	
Diciembre	3.123,8713	30.478.284	1.374	142	

<b>FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE CRECIMIENTO</b>					
<b>2022</b>					
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)	
Enero	2.892,3931	25.557.354	16.152	444	
Febrero	2.795,4945	21.593.444	11.910	391	
Marzo	2.831,0060	16.192.714	10.220	351	
Abril	2.834,1887	16.033.351	9.641	341	
Mayo	2.747,7496	14.932.486	9.288	321	
Junio	2.835,5664	14.345.615	8.197	298	
Julio	2.902,8992	13.481.866	8.457	279	
Agosto	2.764,4372	11.959.283	7.684	269	
Septiembre	2.708,4535	11.624.982	6.795	261	
Octubre	2.839,8535	11.534.504	6.630	246	
Noviembre	2.889,1172	10.077.865	6.297	238	
Diciembre	2.674,8445	9.681.463	6.052	230	

(\*) Información al último día de cada mes.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 26. Información Estadística (Continuación)

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE PATRIMONIAL				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	2.951,4010	9.336.271	9.679	97
Febrero	2.971,2256	9.041.497	8.335	93
Marzo	2.867,1963	8.226.835	8.643	86
Abril	2.968,3488	8.217.526	8.156	83
Mayo	2.942,0183	7.769.125	8.127	81
Junio	3.038,5060	8.746.443	3.001	77
Julio	3.278,1687	15.275.244	2.392	75
Agosto	3.255,3308	15.011.705	2.341	70
Septiembre	3.295,7654	18.482.971	2.499	65
Octubre	3.247,5075	24.443.039	2.318	59
Noviembre	3.336,5893	26.999.100	2.003	57
Diciembre	3.493,5048	30.478.284	2.079	55

FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS SERIE PATRIMONIAL				
2022				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	3.185,0566	25.557.354	35.837	222
Febrero	3.080,7184	21.593.444	26.102	192
Marzo	3.122,5070	16.192.714	19.759	158
Abril	3.128,5906	16.033.351	18.662	154
Mayo	3.035,7527	14.932.486	18.422	146
Junio	3.135,3528	14.345.615	16.305	137
Julio	3.212,5346	13.481.866	17.130	129
Agosto	3.061,9059	11.959.283	15.527	124
Septiembre	3.002,3676	11.624.982	13.621	122
Octubre	3.150,7045	11.534.504	13.782	110
Noviembre	3.207,9992	10.077.865	11.966	103
Diciembre	2.972,6028	9.681.463	10.316	101

(\*) Información al último día de cada mes.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS ACCIONES DESARROLLADAS**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **27. Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023**

Con fecha 09 de enero de 2023 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 2023 y el 10 de enero de 2024.

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 2022**

Con fecha 07 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.

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 09 de enero de 2024 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 2024 y el 10 de enero de 2025.

#### **29.2 Otros**

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros 26 de marzo del 2024, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.