

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas* en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "*Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros*" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administradora de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administradora de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas* en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas* en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Claudia Klapp Salazar

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de marzo de 2025

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	134.170	220.839
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	23.568.487	11.106.664
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		23.702.657	11.327.503
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	935	686
Rescates por pagar	16	13.631	41.770
Remuneraciones sociedad Administradora	19	4.057	3.784
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	39	14
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		18.662	46.254
Activo neto atribuible a los partícipes		23.683.995	11.281.249

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	14	-	2.100
Ingresos por dividendos	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	599.589	898.770
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	3.219	(155.242)
Otros	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		602.808	745.628
GASTOS			
Comisión de Administración	19	(47.693)	(57.283)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	-	-	-
Total gastos de operación		(47.693)	(57.283)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		555.115	688.345
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		555.115	688.345
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		555.115	688.345
Distribución de beneficios	17	(722.078)	(583.362)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(166.963)	104.983

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2024							Total M\$
		APV M\$	BE M\$	CLÁSICO M\$	CRECIMIENTO M\$	I M\$	PATRIMONIAL M\$	VIVIENDA M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	789.901	7.523.484	1.915.522	125.311	-	-	927.031	11.281.249
Aportes de cuotas	-	166.950	13.164.445	1.093.372	705.580		150.000	185.069	15.465.416
Rescate de cuotas	-	(136.766)	(730.000)	(1.033.891)	(505.048)		(147.816)	(342.186)	(2.895.707)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	30.184	12.434.445	59.481	200.532	-	2.184	(157.117)	12.569.709
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	17.676	496.194	20.841	1.365	-	(2.184)	21.223	555.115
Distribución de beneficios	-	(33.365)	(558.832)	(82.626)	(11.250)	-	-	(36.005)	(722.078)
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	(33.365)	(558.832)	(82.626)	(11.250)	-	-	(36.005)	(722.078)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	-	(15.689)	(62.638)	(61.785)	(9.885)	-	(2.184)	(14.782)	(166.963)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	804.396	19.895.291	1.913.218	315.958	-	-	755.132	23.683.995

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2023							Total M\$
		APV M\$	BE M\$	CLÁSICO M\$	CRECIMIENTO M\$	I M\$	PATRIMONIAL M\$	VIVIENDA M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	705.204	576.297	2.057.886	140.969	-	-	944.831	4.425.187
Aportes de cuotas	-	206.546	8.478.213	851.221	235.072	-	-	313.770	10.084.822
Rescate de cuotas	-	(118.871)	(1.676.563)	(959.282)	(247.063)	-	-	(331.964)	(3.333.743)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	87.675	6.801.650	(108.061)	(11.991)	-	-	(18.194)	6.751.079
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	53.925	442.138	112.282	5.985	-	-	74.015	688.345
Distribución de beneficios	-	(56.903)	(296.601)	(146.585)	(9.652)	-	-	(73.621)	(583.362)
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	(56.903)	(296.601)	(146.585)	(9.652)	-	-	(73.621)	(583.362)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	-	(2.978)	145.537	(34.303)	(3.667)	-	-	394	104.983
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	789.901	7.523.484	1.915.522	125.311	-	-	927.031	11.281.249

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2024 M\$	2023 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(13.622.264)	(9.846.390)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.763.246	3.816.184
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(52.719)	(63.273)
Montos recibidos de sociedad Administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(11.911.737)	(6.093.479)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	-	15.465.416	10.084.822
Rescates de cuotas en circulación	-	(2.895.707)	(3.333.743)
Otros	-	(744.641)	(545.250)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		11.825.068	6.205.829
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	-	(86.669)	112.350
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	220.839	108.489
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	134.170	220.839

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales (en adelante “el Fondo”) es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional – Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina es Nueva York 33, Piso 7, Santiago.

El objeto del Fondo es dar al partícipe acceso al mercado bursátil nacional a través de un portafolio accionario nacional administrado profesionalmente que considerará aspectos de diversificación, de liquidez y estar invertido a lo menos el 90% de su cartera de inversiones en acciones de sociedades chilenas con presencia bursátil, principalmente del índice IPSA. (Índice de Precios Selectivos de Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago).

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. El riesgo del inversionista estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política de inversiones y diversificación de las mismas, expuestas en el reglamento interno.

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
19 de diciembre de 2007	510	Reglamento Interno
10 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
07 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
25 de julio de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
04 de abril de 2013	-	Modificaciones al Reglamento Interno
09 de febrero de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de junio de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
18 de enero de 2016	-	Modificaciones al Reglamento Interno
04 de julio de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
14 de junio 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de abril de 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Al 31 de diciembre de 2024:

Durante el ejercicio 2024, no se realizaron modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales.

Al 31 de diciembre de 2023:

Durante el ejercicio 2023, no se realizaron modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales.

Fecha Inicio Operaciones:

El Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales inicio sus operaciones el día 19 de diciembre de año 2007.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en adelante la "Administradora", la que 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 CMF. 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.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. La clasificación de riesgo de las cuotas es RV-2, de acuerdo al último informe de clasificación emitido por International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., el 04 de octubre de 2023.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos el 25 de marzo de 2025.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 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 CMF 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 flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, 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 2023.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 2024 y 2023 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 2024 y 2023.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los Partícipes 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.

	2024	2023
	\$	\$
Unidad de Fomento	38.416,69	36.789,36

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”.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este Fondo no cuenta con instrumentos valorizados a otras monedas distintas al peso chileno y unidades de fomento.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 2024 y 2023 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.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene vigentes inversiones en instrumentos derivados.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

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 ejercicio 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.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

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. Se detalla en nota 5 de Administración de riesgos.

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 ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (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 (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 2024 y 2023 el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

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 ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 siete series de cuotas, Serie I, Serie Patrimonial, Serie Crecimiento, Serie Clásico, Serie APV, Serie BE y Serie Vivienda. Las cuotas se clasifican como pasivos financieros en 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 ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 período iniciado el 1 de enero de 2024:

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.

▪ 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.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

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

- 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 ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

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.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

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.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 2025, 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
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
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.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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:

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

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

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

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.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21) (Continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, con fecha 30 de mayo de 2024, esta enmienda para abordar asuntos identificados durante la revisión posterior a la implementación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y sobre los requerimientos de revelación requeridos por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

El IASB publicó modificaciones a la NIIF 9 que abordan los siguientes temas:

- Baja en cuentas de un pasivo financiero liquidado mediante transferencia electrónica
- Clasificación de activos financieros: términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico
- Clasificación de activos financieros: activos financieros con características de no recurso
- Clasificación de activos financieros: instrumentos vinculados contractualmente

El IASB también publicó las siguientes modificaciones a la NIIF 7:

- Revelaciones: inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Revelaciones: términos contractuales que podrían cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales en caso de ocurrencia (o no ocurrencia) de un evento contingente

La necesidad de estas modificaciones se identificó como resultado de la revisión posterior a la implementación del IASB de los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales a menos que se especifique lo contrario. Una entidad no está obligada a reexpresar períodos anteriores. 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado el documento "Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11", el que contiene modificaciones a cinco normas como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB.

El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para realizar modificaciones necesarias, pero no urgentes, a las NIIF que no se incluirán como parte de otro proyecto importante.

El pronunciamiento incluye las siguientes modificaciones:

- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Contabilización de coberturas por parte de un adoptante por primera vez. La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 Instrumentos financieros.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: Ganancia o pérdida por baja en cuentas. La modificación aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 que surge de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del valor razonable.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción. La modificación aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y su guía de implementación adjunta que surgió cuando se realizó una modificación consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 al párrafo 28, pero no al párrafo correspondiente en la guía de implementación.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: Introducción y revelación de información sobre riesgo crediticio. La modificación aborda una posible confusión al aclarar en el párrafo IG1 que la guía no necesariamente ilustra todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y al simplificar algunas explicaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11 (Continuación)

- NIIF 9 – Instrumentos financieros: Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario. La modificación aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar la extinción de un pasivo por arrendamiento del arrendatario que surge porque el párrafo 2.1(b)(ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: Precio de transacción. La modificación aborda una posible confusión que surge de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de “precio de transacción” de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, mientras que el término “precio de transacción” se utiliza en párrafos concretos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15.
- NIIF 10 – Estados financieros consolidados: Determinación de un “agente de facto”. La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con la determinación por parte de un inversor de si otra parte está actuando en su nombre, al alinear el lenguaje de ambos párrafos.
- NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Método del costo. La modificación aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término “método del costo”, que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la aplicación anticipada.

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

▪ Nuevas Normas de Contabilidad NIIF:

NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

▪ Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (Continuación):

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
 - Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:
 - Operaciones
 - Inversiones
 - Financiamiento
 - Impuestos a las ganancias
 - Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
 - Resultado operativo
 - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias

Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.

- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

▪ Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (Continuación):

- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
 - La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas.
 - Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
 - Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.
- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
 - Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

▪ Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (Continuación):

- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
 - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño. Una descripción de cómo se ha calculado el MPM.
 - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad.
 - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF.
 - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad.
 - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF.
 - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio.

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

▪ Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (Continuación):

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de mayo de 2024, emitió IFRS 19 “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”.

La NIIF 19 especifica los requisitos mínimos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de revelaciones extensas que exigen las otras Normas de Contabilidad NIIF.

Una entidad solo puede aplicar esta norma cuando es una subsidiaria que no tiene obligación de rendir cuentas públicamente y su matriz última o intermedia prepara estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF (entidad elegible).

Una subsidiaria tiene obligación de rendir cuentas públicamente si sus instrumentos de deuda o patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarlos en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o tiene activos en una capacidad fiduciaria para un amplio grupo de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los corredores/distribuidores de valores, los fondos mutuos y los bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas, a aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.

Una entidad debe considerar si debe proporcionar revelaciones adicionales cuando el cumplimiento de los requisitos específicos de la norma, sea insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros comprendan el efecto de las transacciones y otros eventos y condiciones sobre la posición y el desempeño financieros de la entidad.

La NIIF 19 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la norma en forma anticipada, deberá revelar ese hecho. Si una entidad la aplica en el periodo de presentación de informes actual pero no en el período inmediatamente anterior, deberá proporcionar información comparativa (es decir, información del periodo anterior) para todos los importes informados en los estados financieros del periodo actual, a menos que esta norma u otra Norma de Contabilidad NIIF permita o requiera lo contrario.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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):

- **Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (Continuación):**

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Continuación)

Una entidad que opte por aplicar esta norma para un periodo de presentación de informes anterior al periodo de presentación de informes en el que aplique por primera vez la NIIF 18 deberá aplicar los requisitos de revelación establecidos en el Apéndice B de la NIIF 19.

Si una entidad aplica la norma para un período de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.

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 2024, no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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.

4.1 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 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Al menos el 90% de la cartera de inversión del Fondo se destinará a la inversión en instrumentos de capitalización con presencia bursátil. Además, el Fondo no adquirirá valores que en virtud de cualquier acto o contrato lo priven de percibir los dividendos que corresponda distribuir a los partícipes.

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

Mercados de inversión: El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el mercado nacional. Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la 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: El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo, o mantener pesos moneda nacional y/o unidades de fomento (UF).

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: El Fondo invertirá en valores que le permitan cumplir con una duración promedio de la cartera de deuda mayor a 1 día y menor o igual a 365 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:

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

4.1 Política de inversiones: (Continuación)

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.

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.

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, esto es comité de directores

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	10
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país.	0	10
Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por la Corporación de Fomento de la Producción, sus filiales, por empresas fiscales, semifiscales, de administración autónoma y descentralizada, empresas multinacionales, sociedades anónimas, u otras entidades inscritas en el mencionado registro.	0	10
Títulos de deuda de securitización correspondiente a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	90	100
Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	90	100
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	10
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10

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 títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones (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.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo invertirá en 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, implican 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, índices accionarios, acciones y tasas de interés e instrumentos de deuda en los cuales esté autorizado a invertir este Fondo.

Mercados de inversión: Los contratos de productos derivados se efectuarán tanto en mercados bursátiles, como OTC.

Venta corta y préstamos de valores

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones en las cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión. El uso de estos instrumentos 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

Venta corta y préstamos de valores (Continuación)

Características generales de los emisores: El Fondo contempla realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de acciones de emisores nacionales en los cuales esté autorizado a invertir.

Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de acciones: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones serán corredores de bolsa nacionales.

Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Los organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto serán exclusivamente Bolsas de Valores nacionales.

Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50%.

Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%.

Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

Operaciones con retroventa o retrocompra

Este Fondo no contempla efectuar operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa.

Otro tipo de operaciones

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 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 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 las acciones y la liquidez de las mismas.

Para medir y controlar el riesgo de mercado, la herramienta utilizada es el VaR (Value at risk).

- La medición del VaR paramétrico, considera un periodo de análisis de tres años y un nivel de confianza de 99%.

Los resultados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron los siguientes:

- Los resultados del VaR Paramétrico, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 al 99% de confianza para un período de un día fue 1,708% y 3,067% respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

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

El Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales es un Fondo de estrategia pasiva y el tracking error debe estar por debajo de los niveles estándares para estas estrategias (4%). Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el tracking error del Fondo fue 2,912% y 7,031% respectivamente.

El Fondo también administra su exposición al riesgo de precios analizando el portafolio por sector industrial y comparándolo contra aquella del Índice S&P/CLX. La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en sectores que tengan posibilidades de crecimiento y no que estén sobre valorados. El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**5. Administración de Riesgos (Continuación)****5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)****5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024

Sector	Cartera del Fondo	S&P/CLX
Financials	26,91%	27,14%
Materials	17,62%	18,04%
Utilities	13,29%	13,35%
Consumer Staples	12,19%	12,18%
Industrials	10,26%	10,27%
Consumer Discretionary	7,32%	7,18%
Real State	5,58%	5,59%
Energy	5,32%	5,30%
Comunication Services	0,94%	0,95%
CLP	0,57%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Al 31 de diciembre de 2023

Sector	Cartera del Fondo	S&P/CLX
Financials	25,34%	26,40%
Materials	19,34%	22,49%
Utilities	18,85%	14,93%
Consumer Staples	12,08%	10,75%
Industrials	5,83%	8,16%
Energy	5,81%	5,95%
Real State	5,59%	5,11%
Consumer Discretionary	3,88%	4,97%
CLP	1,95%	0,00%
Comunication Services	1,33%	1,18%
Cash	0,00%	0,06%
Information Technologic	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

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:

2024

Variación %	Patrimonio Neto M\$	Variación M\$	Efecto% Patrimonio
Var +5 %	23.683.995	(1.178.424)	(4,98%)
Var +1 %	23.683.995	(235.685)	(1,00%)
Var -1 %	23.683.995	235.685	1,00%
Var -5 %	23.683.995	1.178.424	4,98%

2023

Variación %	Patrimonio Neto M\$	Variación M\$	Efecto% Patrimonio
Var +5 %	11.281.249	(555.333)	(4,92%)
Var +1 %	11.281.249	(111.067)	(0,98%)
Var -1 %	11.281.249	111.067	0,98%
Var -5 %	11.281.249	555.333	4,92%

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

Riesgo cambiario

El Fondo no tiene posición en monedas diferentes al peso chileno, por lo tanto, no tiene riesgo cambiario

Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento. En el caso del Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales el riesgo está dado por un incumplimiento crediticio de las contrapartes. Para controlar este riesgo, 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.

La definición de las categorías de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 Standar 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

(*) Incumplimiento selectivo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.2 Riesgo de Crédito (Continuación)

Las agencias clasificadoras de riesgo han adicionado los signos (+) y (-) a las categorías de riesgo situadas por debajo de AAA, la de 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. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se registraron eventos de incumplimiento asociados al riesgo crédito.

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 controla la liquidez por medio de un seguimiento al indicador de presencia bursátil y al número de días necesarios para liquidar la cartera.

Los resultados del control de liquidez al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron:

2024		2023	
Número de días	% del Portafolio que se puede Vender (*)	Número de días	% del Portafolio que se puede Vender (*)
1	62,53%	1	62,53%
5	100,00%	5	100,00%
10	100,00%	10	100,00%
20	100,00%	20	100,00%

(*) Utilizando el 10% del volumen promedio diario del mes transado por cada acción y ponderada por su peso en el portafolio.

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la administración no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el mayor inversionista individual representaba el 22,66% y el 37,42% respectivamente de las cuotas en circulación del Fondo.

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 ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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.

5.1.5 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.5 Estimación de Valor Razonable

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.

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**5. Administración de Riesgos (Continuación)****5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)****5.1.5 Estimación de Valor Razonable**

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 2024 y 2023:

2024				
Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	23.568.487	-	-	23.568.487
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Total activos	23.568.487	-	-	23.568.487
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5. Administración de Riesgos (Continuación)**5.1.5 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)****5.1.5 Estimación de Valor Razonable (Continuación)****2023**

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	11.106.664	-	-	11.106.664
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Total activos	11.106.664	-	-	11.106.664
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones Contables Críticas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no sean cotizados en un mercado activo.

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

a) Activos

	2024	2023
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	23.568.487	11.106.664
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	23.568.487	11.106.664
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	23.568.487	11.106.664

b) Efectos en resultados

	2024	2023
	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.	(45.638)	238.999
- Resultados no realizados.	645.227	659.771
Total ganancias/(pérdidas)	599.589	898.770
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados.	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	599.589	898.770

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

c) Composición de la cartera

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

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	23.568.487	-	23.568.487	99,43%	11.106.664	-	11.106.664	98,05%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
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	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	23.568.487	-	23.568.487	99,43%	11.106.664	-	11.106.664	98,05%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

c) 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)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Total	23.568.487	-	23.568.487	99,43%	11.106.664	-	11.106.664	98,05%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	11.106.664	4.346.313
Intereses y reajustes	-	2.100
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	599.589	898.770
Compras	13.622.264	9.846.390
Ventas	(1.763.246)	(3.816.184)
Otros movimientos (*)	3.216	(170.725)
Saldo Final al 31 de diciembre	23.568.487	11.106.664

(*) Otros movimientos, contempla saldos de las cuantas Utilidad y Perdida Venta Cartera - Títulos de Deuda, Mayor y Menor Valor de 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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no registra cuentas por cobrar a intermediarios.

b) Cuentas por Pagar

La composición del saldo:

	2024 M\$	2023 M\$
Comisiones por Pagar (*)	935	686
Transacciones por Pagar CN (**)	-	-
Saldo Final	935	686

(*) Cuentas por pagar se compone de comisiones con cargo a partícipes por pagar a la Sociedad Administradora, producto de colocación diferida al rescate en función de su permanencia detallada en el Reglamento Interno del Fondo y en Nota 16.

(**) Cuentas por pagar se compone de Transacciones por pagar, que son compras de instrumento financiero, con fecha posterior a la fecha de cierre de estados financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar.

12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

13. Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otros Activos.

b) Otros Pasivos

La composición del saldo:

	2024 M\$	2023 M\$
Inversiones con Retención (*)	-	5
Bonificación Fiscal	39	9
Total	39	14

(*) Inversiones con retención, se compone de inversiones de las partícipes pagadas con documentos bancarios.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

14. Intereses y Reajustes

	2024	2023
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	-	2.100
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	<u>-</u>	<u>2.100</u>

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Efectivo en Bancos	<u>134.170</u>	<u>220.839</u>
Total	<u>134.170</u>	<u>220.839</u>

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

16. Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie las Series APV, BE, CLÁSICO, CRECIMIENTO, I, PATRIMONIAL y VIVIENDA, 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:

- Al 20% del aporte en la serie Patrimonial o 25% del aporte en la serie Clásico y/o Crecimiento, 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 otras Series de este Fondo Mutuo.
- No estarán afectas al cobro de comisión las adquisiciones por transferencias, sucesión adjudicación de cuotas.
- Series APV, I, BE y Vivienda: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2024:

Las cuotas en circulación de la Serie APV; BE; CLÁSICO; CRECIMIENTO PATRIMONIAL y VIVIENDA ascienden a 848.867,3768; 21.554.017,0825; 3.043.184,7574; 436.260,3373 y 689.118,1804; a un valor cuota de \$; \$947,6091, \$923,0434; \$628,6899; \$724,2407; 939.6386; \$1.045,3139 y \$1.095,7932. respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$5.000; \$50.000.000; \$300.000.000; \$150.000.000 y \$1.000.000, para las series CLÁSICO; CRECIMIENTO; I; PATRIMONIAL; y VIVIENDA respectivamente. La serie APV y BE no tiene monto mínimo.

Al 31 de diciembre de 2023:

Las cuotas en circulación de la Serie APV; BE; CLÁSICO; CRECIMIENTO; I, PATRIMONIAL y VIVIENDA ascienden a 853.102,0218; 8.425.779,2891; 3.094.893,8570; 176.530,4903; 0,0000; 0,0000; y 872.785,8913; a un valor cuota de \$925,9148; \$892,9127, \$618,9299; \$709,8562; \$939,6386; \$1.060,7590 y \$1.062,1514 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$5.000; \$50.000.000; \$300.000.000; \$150.000.000 y \$1.000.000, para las series CLÁSICO; CRECIMIENTO; I; PATRIMONIAL; y VIVIENDA respectivamente. La serie APV y BE no tiene monto mínimo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

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

Para los años 2024 y 2023, la remuneración de la Administradora para la serie CLÁSICO es hasta un 3,9984% anual IVA Incluido, para la serie APV es hasta un 1,5000% anual exento de IVA, para la serie BE es hasta un 0,0000% anual IVA incluido, para la serie I es hasta 1,1900% anual IVA Incluido, para la serie PATRIMONIAL es hasta un 2,4038% anual IVA incluido, para la serie CRECIMIENTO es hasta 3,7009% anual IVA incluido y para la serie VIVIENDA es hasta 0,4000% anual exento de IVA.

El Fondo contempla comisión por la colocación de cuotas de acuerdo a lo siguiente:

Series CLÁSICO y CRECIMIENTO:

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de cuotas de las series Clásico y Crecimiento 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
0 – 60 días	1,19%	25%
61 – 89 días	1,19%	50%
90 – 119 días	1,19%	75%
120 días o más	0,00%	100%

Serie PATRIMONIAL:

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de cuotas de la serie 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
0 - 30 días	1,00%	20%
31 o más días	0,00%	100%

Gastos de cargo del Fondo: No se contemplan.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

El Fondo invierte las suscripciones recibidas en el mercado bursátil chileno a través de un portafolio accionario nacional, administrado profesionalmente, que considerará aspectos de diversificación, de liquidez y estar invertido a lo menos el 90% de su cartera de inversiones en acciones chilenas con presencia bursátil, principalmente del índice IPSA, inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 4.

Al 31 de diciembre de 2024

El valor del activo neto de las Series APV, BE, CLÁSICO, CRECIMIENTO, I; PATRIMONIAL y para la serie VIVIENDA, asciende a M\$804.396, M\$19.895.291, M\$1.913.218, M\$315.958, M\$0, M\$0, y M\$755.132 respectivamente, a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2023

El valor del activo neto de las Series APV, BE, CLÁSICO, CRECIMIENTO, I; PATRIMONIAL y para la serie VIVIENDA, asciende a M\$789.901, M\$7.523.484, M\$1.915.522, M\$125.311, M\$0, M\$0, y M\$927.031 respectivamente, a la fecha del estado de situación financiera.

Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo registra rescates por pagar por M\$ 13.631 y M\$41.770 respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo ha distribuido beneficios a los partícipes, de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
10/01/2024	13.629	CMPC	Pago en dinero
25/01/2024	4.560	ANDINA	Pago en dinero
26/01/2024	5.460	ENELAM	Pago en dinero
26/01/2024	5.304	ENELCHILE	Pago en dinero
28/03/2024	818	CONCHATORO	Pago en dinero
28/03/2024	136.482	CHILE	Pago en dinero
09/04/2024	30.182	BCI	Pago en dinero
24/04/2024	46.024	SANTANDER	Pago en dinero
30/04/2024	4.957	CERVEZAS	Pago en dinero
30/04/2024	11.614	ENTEL	Pago en dinero
30/04/2024	14.521	ITAUCORP	Pago en dinero
30/04/2024	4.630	PLZA	Pago en dinero
07/05/2024	6.949	CENCOSHOPP	Pago en dinero
08/05/2024	9.468	CMPC	Pago en dinero
08/05/2024	5.520	SMU	Pago en dinero
09/05/2024	12.360	COPEC	Pago en dinero
09/05/2024	11.364	CENCOSUD	Pago en dinero
10/05/2024	15.018	QUIÑENCO	Pago en dinero
10/05/2024	4.095	COLBUN	Pago en dinero
14/05/2024	8.885	PARAUCO	Pago en dinero
16/05/2024	10.957	SQM	Pago en dinero
16/05/2024	16.156	LTM	Pago en dinero
17/05/2024	4.008	ORO BLANCO	Pago en dinero
17/05/2024	16.447	AGUAS	Pago en dinero
17/05/2024	2.609	CONCHATORO	Pago en dinero
23/05/2024	5.753	ANDINA	Pago en dinero
23/05/2024	9.139	IAM	Pago en dinero
24/05/2024	105.503	VAPORES	Pago en dinero
29/05/2024	38.818	ENELCHILE	Pago en dinero
30/05/2024	5.393	ANDINA	Pago en dinero
30/05/2024	9.405	ENELAM	Pago en dinero
05/06/2024	2.931	SMU	Pago en dinero
14/08/2024	6.685	ANDINA	Pago en dinero
05/09/2024	928	SMU	Pago en dinero
26/09/2024	8.672	CMPC	Pago en dinero
30/09/2024	1.105	CONCHATORO	Pago en dinero
24/10/2024	6.717	ANDINA	Pago en dinero
20/11/2024	22.500	CENCOSHOPP	Pago en dinero
28/11/2024	8.214	CERVEZAS	Pago en dinero

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

04/12/2024	1.337	SMU	Pago en dinero
12/12/2024	26.651	COPEC	Pago en dinero
13/12/2024	22.149	COLBUN	Pago en dinero
17/12/2024	4.003	PLZA	Pago en dinero
20/12/2024	18.843	QUIÑENCO	Pago en dinero
27/12/2024	3.769	ENTEL	Pago en dinero
27/12/2024	1.143	CONCHATORO	Pago en dinero
30/12/2024	10.403	CMPC	Pago en dinero
Total	722.078		

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo ha distribuido beneficios a los partícipes, de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
27/01/2023	1.262	ENELCHILE	Pago en dinero
27/01/2023	1.872	ANDINA	Pago en dinero
23/03/2023	63.636	CHILE	Pago en dinero
31/03/2023	393	CONCHATORO	Pago en dinero
04/04/2023	26.630	BCI	Pago en dinero
21/04/2023	922	SONDA	Pago en dinero
25/04/2023	11.848	ITAUCORP	Pago en dinero
25/04/2023	3.249	CAP	Pago en dinero
26/04/2023	37.141	SANTANDER	Pago en dinero
27/04/2023	734	CERVEZAS	Pago en dinero
28/04/2023	2.617	SMU	Pago en dinero
28/04/2023	5.263	AGUAS	Pago en dinero
04/05/2023	2.173	IAM	Pago en dinero
09/05/2023	2.019	CENCOSHOPP	Pago en dinero
09/05/2023	3.005	ANDINA	Pago en dinero
10/05/2023	13.827	CMPC	Pago en dinero
10/05/2023	34.637	CENCOSUD	Pago en dinero
11/05/2023	17.323	COPEC	Pago en dinero
11/05/2023	2.459	PARAUCO	Pago en dinero
12/05/2023	11.690	COLBUN	Pago en dinero
18/05/2023	2.389	ENTEL	Pago en dinero
18/05/2023	3.440	RIPLEYCORP	Pago en dinero
18/05/2023	40.492	SQM	Pago en dinero
19/05/2023	3.297	CONCHATORO	Pago en dinero
24/05/2023	12.888	ORO BLANCO	Pago en dinero

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

25/05/2023	93.849	VAPORES	Pago en dinero
26/05/2023	4.906	ANDINA	Pago en dinero
26/05/2023	33.612	ENELCHILE	Pago en dinero
26/05/2023	42.200	QUIÑENCO	Pago en dinero
05/06/2023	1.860	SMU	Pago en dinero
20/07/2023	11.955	SQM	Pago en dinero
25/08/2023	3.729	ANDINA	Pago en dinero
07/09/2023	1.863	SONDA	Pago en dinero
07/09/2023	2.584	SMU	Pago en dinero
29/09/2023	530	CONCHATORO	Pago en dinero
26/10/2023	2.914	ANDINA	Pago en dinero
09/11/2023	11.708	SQM	Pago en dinero
16/11/2023	7.732	CENCOSHOPP	Pago en dinero
29/11/2023	3.010	CERVEZAS	Pago en dinero
05/12/2023	1.323	SMU	Pago en dinero
14/12/2023	3.221	COPEC	Pago en dinero
14/12/2023	1.765	PARAUCO	Pago en dinero
14/12/2023	11.275	SQM	Pago en dinero
15/12/2023	24.393	COLBUN	Pago en dinero
15/12/2023	6.862	AGUAS	Pago en dinero
20/12/2023	4.127	IAM	Pago en dinero
20/12/2023	2.738	ORO BLANCO	Pago en dinero
Total	583.362		

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2024, se detalla a continuación:

MES	RENTABILIDAD MENSUAL						
	APV	BE	Clásico	Crecimiento	I	Patrimonial	Vivienda
Enero	-3,2866%	-3,2044%	-3,3481%	-3,3119%	0,0000%	0,0000%	-3,2208%
Febrero	6,9197%	7,0047%	6,8561%	6,8934%	0,0000%	0,0000%	6,9877%
Marzo	2,6500%	2,7372%	2,5847%	2,6231%	0,0000%	0,0000%	2,7197%
Abril	-1,9274%	-1,8468%	-1,9878%	-1,9523%	0,0000%	0,0000%	-1,8630%
Mayo	1,6705%	1,7568%	1,6058%	1,6438%	0,0000%	0,0000%	1,7396%
Junio	-3,1859%	-3,1063%	-3,2455%	-3,2105%	0,0000%	0,0000%	-3,1223%
Julio	0,3948%	0,4801%	0,3309%	0,3684%	0,0000%	0,0000%	0,4630%
Agosto	0,1872%	0,2723%	0,1234%	0,1609%	0,0000%	0,0000%	0,2553%
Septiembre	0,3741%	0,4566%	0,3123%	0,3486%	0,0000%	0,0000%	0,4401%
Octubre	0,8359%	0,9215%	0,7717%	0,8094%	0,0000%	0,0000%	0,9044%
Noviembre	0,3121%	0,3946%	0,2504%	0,2867%	0,0000%	0,0000%	0,3781%
Diciembre	1,9000%	1,9866%	1,8352%	1,8733%	0,0000%	0,0000%	1,9693%

Fondo/serie	RENTABILIDAD ACUMULADA		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	6,6281%	23,6061%	47,9699%
BE	7,7028%	26,2984%	53,4778%
Clásico	5,8301%	21,2749%	42,7325%
Crecimiento	6,2984%	22,2939%	44,3643%
I	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Patrimonial	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Vivienda	7,4870%	25,7937%	52,5590%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

a) Rentabilidad Nominal (Continuación)

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

MES	RENTABILIDAD MENSUAL						
	APV	BE	Clásico	Crecimiento	I	Patrimonial	Vivienda
Enero	1,1017%	1,2305%	0,9558%	0,9815%	0,0000%	0,0000%	1,2134%
Febrero	1,4138%	1,5306%	1,2816%	1,3049%	0,0000%	0,0000%	1,5150%
Marzo	-1,9767%	-1,8518%	-2,1180%	-2,0931%	0,0000%	0,0000%	-1,8684%
Abril	2,5347%	2,6611%	2,3915%	2,4168%	0,0000%	0,0000%	2,6443%
Mayo	0,6311%	0,7592%	0,4861%	0,5117%	0,0000%	0,0000%	0,7421%
Junio	5,3588%	5,4325%	5,2830%	5,3239%	0,0000%	0,0000%	5,4151%
Julio	9,9876%	10,0577%	9,9176%	9,9643%	0,0000%	0,0000%	10,0390%
Agosto	-5,5134%	-5,4532%	-5,5736%	-5,5335%	0,0000%	0,0000%	-5,4693%
Septiembre	-3,2114%	-3,1319%	-3,2710%	-3,2360%	0,0000%	0,0000%	-3,1478%
Octubre	-6,9164%	-6,8373%	-6,9756%	-6,9408%	0,0000%	0,0000%	-6,8531%
Noviembre	6,8707%	6,9586%	6,8049%	6,8436%	0,0000%	0,0000%	6,9410%
Diciembre	6,0378%	6,1279%	5,9704%	6,0100%	0,0000%	0,0000%	6,1099%

Fondo/serie	RENTABILIDAD ACUMULADA		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	15,9284%	39,1091%	41,5614%
BE	17,2713%	42,8469%	47,5616%
Clásico	14,5995%	35,1969%	35,2615%
Crecimiento	15,0532%	36,1399%	36,6140%
I	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Patrimonial	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Vivienda	17,0371%	42,2768%	46,6791%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)****a) Rentabilidad Real**

2024	
MES	RENTABILIDAD MENSUAL
Enero	-3,1383%
Febrero	6,5615%
Marzo	1,9941%
Abril	-2,3708%
Mayo	1,1900%
Junio	-3,5285%
Julio	0,3758%
Agosto	-0,2786%
Septiembre	-0,0388%
Octubre	0,6739%
Noviembre	-0,4130%
Diciembre	1,4524%

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD REAL		
	Ultimo Año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	2,1113%	6,2873%	6,0799%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)****b) Rentabilidad Real (Continuación)**

2023	
MES	RENTABILIDAD MENSUAL
Enero	0,5959%
Febrero	0,7792%
Marzo	-2,1580%
Abril	1,7820%
Mayo	0,0884%
Junio	5,1936%
Julio	10,1110%
Agosto	-5,7260%
Septiembre	-3,3912%
Octubre	-7,4038%
Noviembre	6,3569%
Diciembre	5,3879%

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD REAL		
	Ultimo Año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	10,6396%	17,1870%	11,8594%

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 ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 Art. 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por Administración

Al 31 de diciembre del 2024

El Fondo es administrado por BancoEstado Administradora General de Fondos. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
I	Hasta un 1,190% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,4038% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,7009% anual IVA incluido	No se contempla
Clásico	Hasta un 3,9984% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,50% anual exenta de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,00% anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,40% anual IVA incluido	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 47.693 adeudándose M\$4.057 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

19. Partes Relacionadas (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2023

El Fondo es administrado por BancoEstado Administradora General de Fondos. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
I	Hasta un 1,190% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,4038% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,7009% anual IVA incluido	No se contempla
Clásico	Hasta un 3,9984% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,50% anual exenta de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,00% anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,40% anual IVA incluido	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$57.283 adeudándose M\$3.784 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024:

La Administradora sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantiene cuotas en las Series APV y 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 \$
Tenedor - SERIE APV	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	26,9704	-	(26,9704)	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,0000%	8.027,0417	-	(8.027,0417)	-	-
Total	0,0000%	8.054,0121	-	(8.054,0121)	-	-

		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 \$
Tenedor - SERIE CLASICO	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	8,7583	-	(8,7583)	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,0000%	8,7583	-	(8,7583)	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

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 cuotas en las Series APV y 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 \$
Tenedor - SERIE APV	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0002%	24,9324	2,0380	-	26,9704	24.972
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,0659%	6.980,1158	1.046,9259	-	8.027,0417	7.432.357
Total	0,0661%	7.005,0482	1.048,9639	-	8.054,0121	7.457.329

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros (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 \$
Tenedor - SERIE CLASICO	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	8,1014	0,6569	-	8,7583	5.421
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,0000%	8,1014	0,6569	-	8,7583	5.421

20. Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se han incurrido en otros gastos de operación atribuibles al Fondo, de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

21. Custodia de Valores

El detalle al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 DICIEMBRE DE 2024						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	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	23.568.487	100,0000%	99,4339%	-	-	-
Otras Entidades	-	0,0000%	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	23.568.487	100,0000%	99,4339%	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2023						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	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	11.106.664	100,0000%	98,0504%	-	-	-
Otras Entidades	-	0,0000%	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	11.106.664	100,0000%	98,0504%	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

22. Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

23. Garantía Constituida

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 2024 y 2023.

Al 31 de diciembre del 2024

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	11-01-2024 hasta 10-01-2025

Al 31 de diciembre del 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

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha sido definido como garantizado.

25. Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta operaciones de compra con retroventa vigentes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE APV				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	893,2780	11.851.172	647	1.555
Febrero	955,0900	15.134.391	615	1.548
Marzo	972,1950	16.418.367	686	1.553
Abril	947,0858	16.938.244	658	1.541
Mayo	946,6333	17.708.991	694	1.537
Junio	916,3234	18.455.674	665	1.523
Julio	919,9409	19.391.162	692	1.521
Agosto	921,3482	21.104.423	675	1.520
Septiembre	924,3273	21.196.626	651	1.511
Octubre	931,7772	22.258.957	690	1.499
Noviembre	933,4197	22.656.670	660	1.494
Diciembre	947,6091	23.702.657	688	1.498

ACCIONES NACIONALES SERIE APV				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	872,8659	4.507.784	885	1.664
Febrero	885,2063	4.488.085	815	1.677
Marzo	857,1825	7.539.881	892	1.660
Abril	868,2690	7.459.992	868	1.664
Mayo	837,0341	7.499.782	931	1.652
Junio	881,6767	7.830.261	522	1.657
Julio	968,5313	9.953.588	505	1.653
Agosto	914,8032	9.422.540	504	1.655
Septiembre	884,9455	9.058.800	619	1.607
Octubre	823,4366	7.730.457	613	1.586
Noviembre	877,5630	10.704.036	595	1.587
Diciembre	925,9148	11.327.503	655	1.578

(*) Información al último día de cada mes

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

26. Información Estadística (Continuación)

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE BE				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPIES (*)
Enero	862,1710	11.851.172	-	4
Febrero	922,5633	15.134.391	-	5
Marzo	939,8836	16.418.367	-	6
Abril	916,3618	16.938.244	-	6
Mayo	916,7023	17.708.991	-	6
Junio	888,0803	18.455.674	-	6
Julio	892,3439	19.391.162	-	6
Agosto	894,4684	21.104.423	-	6
Septiembre	898,0984	21.196.626	-	6
Octubre	906,1062	22.258.957	-	6
Noviembre	908,4499	22.656.670	-	6
Diciembre	923,0434	23.702.657	-	6

ACCIONES NACIONALES SERIE BE				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPIES (*)
Enero	833,1731	4.507.784	0	3
Febrero	845,9253	4.488.085	0	3
Marzo	820,1892	7.539.881	0	4
Abril	831,8223	7.459.992	0	4
Mayo	802,9209	7.499.782	0	4
Junio	846,3352	7.830.261	0	4
Julio	930,3006	9.953.588	0	4
Agosto	879,2532	9.422.540	0	3
Septiembre	851,2551	9.058.800	0	3
Octubre	792,7610	7.730.457	0	3
Noviembre	845,5658	10.704.036	0	4
Diciembre	892,9127	11.327.503	0	4

(*) Información al último día de cada mes

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

26. Información Estadística (Continuación)

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE CLÁSICO				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	596,7338	11.851.172	2.748	2.473
Febrero	637,6462	15.134.391	2.577	2.493
Marzo	648,6530	16.418.367	2.878	2.576
Abril	631,5110	16.938.244	2.900	2.632
Mayo	630,8076	17.708.991	3.058	2.688
Junio	610,2341	18.455.674	2.972	2.655
Julio	612,2534	19.391.162	3.106	2.632
Agosto	612,7999	21.104.423	2.975	2.614
Septiembre	614,4028	21.196.626	2.902	2.587
Octubre	618,9608	22.258.957	2.894	2.579
Noviembre	619,6701	22.656.670	2.711	2.575
Diciembre	628,6899	23.702.657	2.868	2.578

ACCIONES NACIONALES SERIE CLÁSICO				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	589,3853	4.507.784	5.434	2.591
Febrero	596,9389	4.488.085	4.836	2.584
Marzo	577,2070	7.539.881	5.113	2.545
Abril	583,8560	7.459.992	4.939	2.517
Mayo	562,0404	7.499.782	5.098	2.502
Junio	591,5900	7.830.261	2.743	2.487
Julio	649,4541	9.953.588	2.558	2.495
Agosto	613,0358	9.422.540	2.605	2.492
Septiembre	592,6621	9.058.800	2.792	2.448
Octubre	551,1178	7.730.457	2.697	2.418
Noviembre	586,9824	10.704.036	2.619	2.398
Diciembre	618,9299	11.327.503	2.826	2.430

(*) Información al último día de cada mes

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

26. Información Estadística (Continuación)

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE CRECIMIENTO				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	684,6553	11.851.172	180	2
Febrero	731,8516	15.134.391	212	2
Marzo	744,7630	16.418.367	283	3
Abril	725,3436	16.938.244	289	3
Mayo	724,8068	17.708.991	291	4
Junio	701,4213	18.455.674	297	4
Julio	704,0056	19.391.162	229	4
Agosto	704,8976	21.104.423	313	5
Septiembre	706,9972	21.196.626	322	5
Octubre	712,5084	22.258.957	301	6
Noviembre	713,5832	22.656.670	333	5
Diciembre	724,2407	23.702.657	372	5

ACCIONES NACIONALES SERIE CRECIMIENTO				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	673,4770	4.507.784	343	2
Febrero	682,2653	4.488.085	336	2
Marzo	659,8811	7.539.881	330	1
Abril	667,6471	7.459.992	261	1
Mayo	642,8645	7.499.782	280	1
Junio	676,9268	7.830.261	120	1
Julio	743,4534	9.953.588	144	2
Agosto	702,0622	9.422.540	176	2
Septiembre	678,9755	9.058.800	213	2
Octubre	631,6169	7.730.457	184	2
Noviembre	672,9637	10.704.036	186	2
Diciembre	709,8562	11.327.503	146	1

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**26. Información Estadística (Continuación)**

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE I				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPIES (*)
Enero	939,6386	11.851.172	0	0
Febrero	939,6386	15.134.391	0	0
Marzo	939,6386	16.418.367	0	0
Abril	939,6386	16.938.244	0	0
Mayo	939,6386	17.708.991	0	0
Junio	939,6386	18.455.674	0	0
Julio	939,6386	19.391.162	0	0
Agosto	939,6386	21.104.423	0	0
Septiembre	939,6386	21.196.626	0	0
Octubre	939,6386	22.258.957	0	0
Noviembre	939,6386	22.656.670	0	0
Diciembre	939,6386	23.702.657	0	0

ACCIONES NACIONALES SERIE I				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPIES (*)
Enero	939,6386	4.507.784	0	0
Febrero	939,6386	4.488.085	0	0
Marzo	939,6386	7.539.881	0	0
Abril	939,6386	7.459.992	0	0
Mayo	939,6386	7.499.782	0	0
Junio	939,6386	7.830.261	0	0
Julio	939,6386	9.953.588	0	0
Agosto	939,6386	9.422.540	0	0
Septiembre	939,6386	9.058.800	0	0
Octubre	939,6386	7.730.457	0	0
Noviembre	939,6386	10.704.036	0	0
Diciembre	939,6386	11.327.503	0	0

(*) Información al último día de cada mes

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

26. Información Estadística (Continuación)

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE PATRIMONIAL				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	1.045,3139	11.851.172	18	-
Febrero	1.045,3139	15.134.391	-	-
Marzo	1.045,3139	16.418.367	-	-
Abril	1.045,3139	16.938.244	-	-
Mayo	1.045,3139	17.708.991	-	-
Junio	1.045,3139	18.455.674	-	-
Julio	1.045,3139	19.391.162	-	-
Agosto	1.045,3139	21.104.423	-	-
Septiembre	1.045,3139	21.196.626	-	-
Octubre	1.045,3139	22.258.957	-	-
Noviembre	1.045,3139	22.656.670	-	-
Diciembre	1.045,3139	23.702.657	-	-

ACCIONES NACIONALES SERIE PATRIMONIAL				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	1.060,7590	4.507.784	0	0
Febrero	1.060,7590	4.488.085	0	0
Marzo	1.060,7590	7.539.881	0	0
Abril	1.060,7590	7.459.992	0	0
Mayo	1.060,7590	7.499.782	0	0
Junio	1.060,7590	7.830.261	0	0
Julio	1.060,7590	9.953.588	0	0
Agosto	1.060,7590	9.422.540	0	0
Septiembre	1.060,7590	9.058.800	0	0
Octubre	1.060,7590	7.730.457	0	0
Noviembre	1.060,7590	10.704.036	0	0
Diciembre	1.060,7590	11.327.503	0	0

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

26. Información Estadística (Continuación)

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.

ACCIONES NACIONALES SERIE VIVIENDA				
2024				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	1.025,4089	11.851.172	151	1
Febrero	1.097,0611	15.134.391	141	1
Marzo	1.117,4677	16.418.367	154	1
Abril	1.089,3226	16.938.244	146	1
Mayo	1.089,5422	17.708.991	152	1
Junio	1.055,3502	18.455.674	143	1
Julio	1.060,2367	19.391.162	136	1
Agosto	1.062,5804	21.104.423	125	1
Septiembre	1.066,7173	21.196.626	119	1
Octubre	1.076,0458	22.258.957	126	1
Noviembre	1.078,6516	22.656.670	121	1
Diciembre	1.095,7932	23.702.657	128	1

ACCIONES NACIONALES SERIE VIVIENDA				
2023				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPES (*)
Enero	992,9046	4.507.784	158	1
Febrero	1.007,9469	4.488.085	143	1
Marzo	977,1156	7.539.881	154	1
Abril	990,8116	7.459.992	150	1
Mayo	956,2236	7.499.782	162	1
Junio	1.007,7614	7.830.261	160	1
Julio	1.107,5539	9.953.588	174	1
Agosto	1.046,6024	9.422.540	173	1
Septiembre	1.013,1089	9.058.800	159	1
Octubre	943,3327	7.730.457	156	1
Noviembre	1.006,0015	10.704.036	150	1
Diciembre	1.062,1514	11.327.503	157	1

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

27. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024

Con fecha 9 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.

Al 31 de diciembre de 2023

Con fecha 9 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 pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

29. Hechos Posteriores

Con fecha 9 de enero de 2025 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el período comprendido entre el 09 de enero de 2025 y el 12 de enero de 2026.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros al 25 de marzo de 2025, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.