

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

### 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 Compromiso BancoEstado:

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

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

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

### ***Responsabilidad del auditor***

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

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

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



### ***Opinión***

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

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

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021 y 2020*

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de flujos de efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos chileno

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidad de fomento

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	15	414.091	461.894
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	314.792.844	331.026.812
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>315.206.935</b>	<b>331.488.706</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	360	1.047
Rescatos por pagar	16	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	19	176.532	197.785
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	10.942	530
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>187.834</b>	<b>199.362</b>
		-	-
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>315.019.101</b>	<b>331.289.344</b>

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

### Estados de Resultados Integrales

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

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	01.01.2021 31.12.2021 M\$	01.01.2020 31.12.2020 M\$
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	14	20.173.173	6.972.363
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	(30.617.453)	11.602.675
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	(615)	38.775
Otros	-	-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>(10.444.895)</b>	<b>18.613.813</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de Administración	19	(2.394.235)	(2.216.508)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(2.394.235)</b>	<b>(2.216.508)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>(12.839.130)</b>	<b>16.397.305</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
<b>Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>(12.839.130)</b>	<b>16.397.305</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>(12.839.130)</b>	<b>16.397.305</b>
Distribución de beneficios	17	-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>(12.839.130)</b>	<b>16.397.305</b>

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

### Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

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

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2021								Total Series M\$
		A	APV	B	BE	C	F	I	VIVIENDA	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero</b>	16	<b>83.777.560</b>	<b>4.884.663</b>	<b>37.107.211</b>	<b>22.027.976</b>	<b>18.690.973</b>	<b>50.373.057</b>	<b>31.857.038</b>	<b>82.570.866</b>	<b>331.289.344</b>
Aportes de cuotas	-	27.072.268	2.119.536	14.306.263	26.022.420	7.809.852	67.106.579	31.840.583	15.944.275	192.221.776
Rescate de cuotas	-	(35.735.673)	(1.431.557)	(15.459.529)	(27.403.161)	(8.533.033)	(37.382.354)	(53.531.150)	(16.176.432)	(195.652.889)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	-	<b>(8.663.405)</b>	<b>687.979</b>	<b>(1.153.266)</b>	<b>(1.380.741)</b>	<b>(723.181)</b>	<b>29.724.225</b>	<b>(21.690.567)</b>	<b>(232.157)</b>	<b>(3.431.113)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	-	<b>(3.511.507)</b>	<b>(188.816)</b>	<b>(1.888.479)</b>	<b>(1.207.559)</b>	<b>(1.114.988)</b>	<b>(1.531.556)</b>	<b>(1.141.091)</b>	<b>(2.255.134)</b>	<b>(12.839.130)</b>
<b>Distribución de beneficios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	-	<b>(3.511.507)</b>	<b>(188.816)</b>	<b>(1.888.479)</b>	<b>(1.207.559)</b>	<b>(1.114.988)</b>	<b>(1.531.556)</b>	<b>(1.141.091)</b>	<b>(2.255.134)</b>	<b>(12.839.130)</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota</b>	16	<b>71.602.648</b>	<b>5.383.826</b>	<b>34.065.466</b>	<b>19.439.676</b>	<b>16.852.804</b>	<b>78.565.726</b>	<b>9.025.380</b>	<b>80.083.575</b>	<b>315.019.101</b>

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

### Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

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

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2020								
		A	APV	B	BE	C	F	I	VIVIENDA	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero</b>	16	<b>86.120.458</b>	<b>3.936.683</b>	<b>38.995.147</b>	<b>2.494.628</b>	<b>17.864.188</b>	<b>10.122.272</b>	<b>30.799.943</b>	<b>72.248.167</b>	<b>262.581.486</b>
Aportes de cuotas	-	19.665.793	2.157.802	7.807.467	25.159.200	6.317.720	56.650.000	57.610.800	18.266.588	193.635.370
Rescate de cuotas	-	(26.295.244)	(1.429.267)	(11.396.545)	(6.016.000)	(6.102.003)	(18.127.131)	(59.153.646)	(12.804.981)	(141.324.817)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	-	<b>(6.629.451)</b>	<b>728.535</b>	<b>(3.589.078)</b>	<b>19.143.200</b>	<b>215.717</b>	<b>38.522.869</b>	<b>(1.542.846)</b>	<b>5.461.607</b>	<b>52.310.553</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	-	<b>4.286.553</b>	<b>219.445</b>	<b>1.701.142</b>	<b>390.148</b>	<b>611.068</b>	<b>1.727.916</b>	<b>2.599.941</b>	<b>4.861.092</b>	<b>16.397.305</b>
<b>Distribución de beneficios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	-	<b>4.286.553</b>	<b>219.445</b>	<b>1.701.142</b>	<b>390.148</b>	<b>611.068</b>	<b>1.727.916</b>	<b>2.599.941</b>	<b>4.861.092</b>	<b>16.397.305</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota</b>	16	<b>83.777.560</b>	<b>4.884.663</b>	<b>37.107.211</b>	<b>22.027.976</b>	<b>18.690.973</b>	<b>50.373.057</b>	<b>31.857.038</b>	<b>82.570.866</b>	<b>331.289.344</b>

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

### Estados de Flujos de Efectivo

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

	Nota N°	2021 M\$	2020 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(361.543.928)	(397.269.026)
Venta/cobro de activos financieros	7	367.289.051	347.312.225
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	43.951	74.365
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(2.415.490)	(2.212.736)
Montos recibidos de sociedad Administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>3.373.584</b>	<b>(52.095.172)</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación	-	192.221.776	193.635.370
Rescates de cuotas en circulación	-	(195.652.889)	(141.324.817)
Otros	-	9.726	(144)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(3.421.387)</b>	<b>52.310.409</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(47.803)</b>	<b>215.237</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	461.894	246.657
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	15	<b>414.091</b>	<b>461.894</b>

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

# FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

## 1. Información General

El Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado (en adelante “El Fondo”) es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Nueva York 33. Piso 7. Santiago.

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

El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas con horizontes de inversión acordes con la política de inversión del Fondo cuyo interés es invertir indirectamente en instrumentos de deuda de corto mediano y largo plazo. 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 inversión 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°	Aprobación de CMF.
10 de mayo de 2006	-	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de septiembre de 2007	-	Modificaciones al Reglamento Interno
21 de octubre de 2008	-	Modificaciones al Reglamento Interno
28 de abril de 2009	-	Modificaciones al Reglamento Interno
04 de septiembre de 2009	-	Modificaciones al Reglamento Interno
10 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
07 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
29 de agosto de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de julio de 2013	-	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de febrero de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de junio de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de febrero de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
04 de junio de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
08 de octubre de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
14 de junio de 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de abril de 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de agosto de 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 1. Información General (Continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno:

##### Al 31 de diciembre de 2021:

Con fecha 22 de abril de 2021 y 06 de agosto de 2021, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado el depósito del texto refundido del Reglamento Interno del fondo indicado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” que para estos efectos lleva la CMF.

**Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno con fecha 22 de abril de 2021 son las siguientes:**

#### B. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS

##### 1. Series

- Se complementan los requisitos de ingreso de la serie C, incorporando lo que se encuentra subrayado a continuación:

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

#### C. APOORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS

##### 1. Aporte y rescate de cuotas

##### 1.5 Medios para efectuar aportes y solicitar rescates

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

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

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

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **Información General (continuación)**

#### **Modificaciones al reglamento interno (continuación):**

##### **Al 31 de diciembre de 2021 (continuación):**

**Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno con fecha 06 de agosto de 2021 son las siguientes:**

##### **F. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS**

###### **2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos:**

- Se modifica la remuneración de la serie F del Fondo, pasando de la redacción actual "Hasta un 0,12% anual IVA incluido" a la nueva redacción "Hasta un 0,7735% anual IVA incluido".

Conforme con lo dispuesto en la normativa vigente, la modificación introducida al Reglamento Interno del Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado con fecha 06 de agosto de 2021, comenzó a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero; esto es, a partir del día 05 de septiembre de 2021.

##### **Al 31 de diciembre de 2020:**

Durante el año 2020 no se realizaron modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

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

#### **Fecha Inicio Operaciones:**

El Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado inicio sus operaciones el día 10 de septiembre del año 2004.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la 'Administradora'), se constituyó por escritura pública de fecha 23 de junio de 1997, otorgada en la notaría de Santiago de Don Gonzalo de la Cuadra Fabres. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997 de 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 AAAfm/M3, de acuerdo al último informe de clasificación emitido por International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., en diciembre de 2021; y de AA+fm/M3, de acuerdo al último informe de clasificación emitido por Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda., en mayo de 2021.

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativos**

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

#### 2.1 Bases de Preparación

##### a) Estados Financieros

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

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

##### b) Comparación de la información

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

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

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

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

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).

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)**

#### **2.1 Bases de Preparación (Continuación)**

##### **c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera. (Continuación)**

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

##### **d) Ejercicio cubierto**

Los estados de situación financiera se presentan al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los 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 2021 y 2020.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

#### 2.2 Conversión de moneda extranjera

##### a) Moneda funcional y de presentación

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

##### b) Transacciones y saldos

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

	2021	2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar de Estados Unidos de América	844,69	710,95

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 2021 y 2020, este Fondo no cuenta con instrumentos valorizados a otras monedas distintas al peso chileno y unidades de fomento.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

## 2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros

#### 2.3.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

#### 2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

#### 2.3.1.2 Pasivos financieros

El Fondo evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en la Nota 2.6.

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

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)**

#### **2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)**

##### **2.3.1.2 Pasivos financieros (Continuación)**

Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado inversiones en instrumentos derivados.

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

##### **2.3.2 Reconocimiento, baja y medición**

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados 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.

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)**

#### **2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)**

##### **2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)**

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del ejercicio 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 ejercicio 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 sean 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 CMF.

#### **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 COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)**

#### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

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

#### **2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado**

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

#### **2.7 Efectivo y efectivo equivalente**

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

#### **2.8 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido ocho series de cuotas Serie I, Serie A, Serie B, Serie C, Serie F, Serie APV, Serie BE y Serie Vivienda. Las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)**

#### **2.8 Cuotas en circulación (Continuación)**

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas solo a opción del participante 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 participantes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

El detalle de las series del Fondo está presente en la Nota 16.

#### **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 COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

##### Mejoras y modificaciones de normas

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

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

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

##### Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 37	Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2022
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2022
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2022
IAS 1 y Documento de práctica de las IFRS N° 2	Presentación de Estados Financieros y Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa	1 de enero de 2023

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2023
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023

#### IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”:

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

###### IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”:

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

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

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

###### IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, IFRS 16 “Arrendamientos”:

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

- IFRS 9, Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario sólo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

- IFRS 16, Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

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

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

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

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

Las modificaciones incluyen los siguientes:

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

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

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”:**

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

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

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

##### IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”:

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)**

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

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

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

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

### **3. Cambios Contables**

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 4. Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la CMF, se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Nueva York 33 piso 7, Santiago y en nuestro sitio web [www.bancoestado.cl](http://www.bancoestado.cl).

#### **Política de inversiones:**

**Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo:** El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 2.190 días (Corresponde a la concentración de la cartera). Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de 2002 de la CMF y modificaciones posteriores.

**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 CMF y modificaciones posteriores.

**Monedas mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos en que se efectuarán las inversiones:** Peso Chileno y/o Unidad de Fomento (UF).

**Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones:** La duración de las inversiones del Fondo se estructura de manera que permita cumplir con la duración de la cartera, la cual deberá ser mayor a 365 días y menor o igual a 2.190 días.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables: (i) variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevantes; y (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

**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.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

**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 al 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 de Mercado de Valores.

**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 COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 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	70	100
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	0	100
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por Filiales CORFO. Empresas Fiscales. Semifiscales, de Administración autónoma y descentralizada. Empresas Multinacionales. Sociedades Anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
Títulos de Deuda de Securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0	25
Otros valores de oferta pública de deuda, que autorice la CMF.	0	100

##### Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo.

#### 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. El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de otras inversiones, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

#### Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

##### Contratos de derivados

**Tipo de contratos:** Los contratos que podrá celebrar la Administradora por cuenta del Fondo serán de opciones, futuros y forwards en la medida que se cumpla con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la CMF y Seguros, en la Norma de Carácter General N° 376 y modificaciones posteriores.

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

**Activos objeto:** Los activos objeto de los contratos de opciones de futuros y forwards, serán sobre monedas, 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 (“Over The Counter”).

El Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no posee contrato de derivados.

No se contemplan para este Fondo límites adicionales más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 376 emitida por la CMF; y modificaciones posteriores.

##### Venta corta y préstamos de valores

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

##### Operaciones con retroventa o retrocompra

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

**Tipo de entidades:** El tipo de entidades con que se efectuarán las operaciones de compra con retroventa serán bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB; N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

#### Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

#### Operaciones con retroventa o retrocompra (Continuación)

**Mercados de inversión:** La adquisición de instrumentos con retroventa deberá realizarse en el mercado Nacional.

**Otros tipos de operaciones:** El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

### 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. El Fondo administra sus recursos para cumplir con sus objetivos y no hacia inversiones que impliquen la realización de objetivos diferentes a los autorizados y regulados por la ley chilena.

Para cumplir con los estándares de riesgo el Oficial de Riesgo cuenta con varias herramientas de control diseñadas al interior de la empresa y otras adoptadas de los estándares internacionales de BNP Paribas Asset Managment. 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, la AGF 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 Mutuo Compromiso BancoEstado.

#### 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 relacionados con los movimientos en las tasas de interés y los precios de los activos.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

###### a) Factores de riesgo

Para medir y controlar la capacidad del Fondo de manejar escenarios adversos de riesgo de mercado, se han identificado tres factores claves:

- La duración promedio de la cartera debe ser inferior a 2.190 días y mayor a 365 días, y estar alineado con la duración del Benchmark.
- Concentración por partícipes.
- Los niveles de exposición a la UF deben estar alineados a los del Benchmark y con las expectativas de inflación del momento.

###### b) Riesgo cambiario

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

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

###### c) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo mantiene instrumentos de deuda que son particularmente sensibles a cambios en las tasas de interés esto se ve representado por cambios en la curva de rendimientos que se usa para valorar los instrumentos.

Para medir y controlar el riesgo de mercado, la herramienta utilizada es el VAR (Value at risk). Los controles se realizan con el cálculo del VaR paramétrico, para un periodo de análisis de 1 año y con un nivel de confianza 99%.

Los resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron los siguientes:

- Los resultados del VaR paramétrico, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, para un horizonte de 1 día con un 99% de confianza fue de 0,359% y 0,371% respectivamente.

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

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

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

##### **5.1.1 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 "excess 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 4% 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 Compromiso BancoEstado es un Fondo de deuda de mediano y largo plazo por ende la estrategia es pasiva y el tracking error debe estar por debajo de los niveles estándares para estas estrategias (4%). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el tracking error del Fondo fue 0,886% y 0,905% respectivamente.

##### **5.1.2 Riesgo de Crédito**

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte o emisor sea incapaz de pagar sus obligaciones en diferentes horizontes de tiempo. Para controlar este tipo de riesgo, la Administradora cuenta con límites por calificación de riesgo, los cambios en la calificación crediticia se controlan una vez al mes y se reporta en caso de haber cambios. La mayor parte de esta categoría está concentrada en el riesgo de contraparte en las operaciones con efectivo, efectivo equivalente a efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, cuentas por cobrar etc. Este riesgo fue definido por la Administradora como la exposición a potenciales pérdidas como resultado del incumplimiento del contrato o del incumplimiento del contrato o una de sus partes ejemplo compensación o liquidación.

Con el fin de gestionar el riesgo de contraparte, la Administradora busca, a través de su política de inversiones enfocarse en mantener una lista de instrumentos elegibles así como instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile o por otros organismos que tengan garantía del Estado para el cumplimiento de sus obligaciones, instrumentos financieros de deuda emitidos por bancos y en cuotas de fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

Para la selección de los emisores, la Administradora se basa en las calificaciones de riesgo otorgadas por las clasificadoras consideradas confiables por parte de la comunidad inversionista en el mercado chileno y por las entidades regulatorias. Con un mayor énfasis en las calificaciones AAA hasta A para el largo plazo y N-1 para el corto plazo, los porcentajes están definidos en los investment guidelines de cada Fondo. Finalmente, el Comité de Crédito en base a información recopilada permite establecer la calidad de los emisores y contrapartes, y modificar, si fuese necesario, el porcentaje de los investment guidelines referidos a esta materia.

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

<b>Activos por categoría de clasificación</b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Bonos/Pagares del Gobierno (*)	10,66%	17,04%
AAA	40,92%	41,51%
AA	47,38%	37,43%
A	0,00%	2,68%
N-1 (**)	0,92%	1,20%
Efectivo	0,12%	0,14%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Los Bonos/Pagares de Gobierno, son clasificados en la mayor calidad en cuanto a la capacidad de pago, equivalentes a lo menos a aquellos instrumentos de tipo AAA. Esta clasificación se aplica a todo instrumento de deuda emitido por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central.

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

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

	Escala Internacional "S&P 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

\*SD = Incumplimiento selectivo

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

##### 5.1.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos para pagar sus obligaciones parcialmente o en su totalidad ante solicitudes de rescate. El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación y a movimientos en el mercado que pueden afectar su liquidez. Para controlar este riesgo se definió internamente una liquidez objetivo que tiene un mínimo de 10% pero puede aumentar dependiendo de la concentración y/o rescates. Los controles de liquidez se realizan diariamente.

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

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

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

##### **5.1.3 Riesgo de Liquidez (Continuación)**

El control de la liquidez se lleva a cabo mediante la implementación de procedimientos, que permiten revisar de comportamiento de los factores que, por mercado, afectan el flujo de caja del Fondo y por ende su capacidad de pago de rescates. La gestión del riesgo de liquidez se desarrolla de forma secuencial iniciando por la identificación de los factores de riesgo, o variables críticas. Una vez realizada esta identificación preliminar se pasa a desarrollan modelos para monitorear estas variables y definir alertas tempranas que permitan tomar decisiones ex-ante a un problema de liquidez. Las variables que la Administradora identificó como críticas son: la calificación crediticia, el tiempo al vencimiento y la posición en bonos del estado.

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.

Los pasivos del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaban concentrados en un período menor a una semana y representaban un 0,060% y 0,060% de los activos del Fondo respectivamente.

##### **Perfil de vencimientos de flujos de activos.**

El Fondo administra su riesgo de liquidez, invirtiendo un porcentaje importante en el corto plazo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las inversiones con vencimiento menor o igual a 1 año son el 19,19% y 9,82% del Fondo respectivamente. Para efectos de cálculo el efectivo del Fondo es considerado con un vencimiento igual a 1 día.

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**5. Administración de Riesgos (Continuación)****5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)****5.1.3 Riesgo de Liquidez (Continuación)**

El siguiente cuadro ilustra el manejo de la liquidez.

**Al cierre de diciembre de 2021**

<b>Total cartera en Miles \$</b>	<b>314.792.844</b>	
<b>Plazo al Vencimiento</b>	<b>% sobre activo</b>	<b>% Acumulado</b>
1 día	0,47%	0,47%
2 - 4 días	1,14%	1,61%
5 - 20 días	1,43%	3,04%
21 - 45 días	0,20%	3,24%
46 - 90 días	3,73%	6,97%
<b>Total</b>	<b>6,97%</b>	<b>6,97%</b>
91 - 365 días	12,22%	19,19%
1 - 2 años	22,57%	41,76%
2 - 5 años	56,33%	98,09%
> 5 años	1,91%	100,00%
<b>Total</b>	<b>93,03%</b>	<b>100,00%</b>

**Al cierre de diciembre de 2020**

<b>Total cartera en Miles \$</b>	<b>331.026.812</b>	
<b>Plazo al Vencimiento</b>	<b>% sobre activo</b>	<b>% Acumulado</b>
1 día	0,14%	0,14%
2 - 4 días	0,00%	0,14%
5 - 20 días	2,17%	2,31%
21 - 45 días	0,12%	2,43%
46 - 90 días	1,23%	3,66%
<b>Total</b>	<b>3,66%</b>	<b>3,66%</b>
91 - 365 días	6,16%	9,82%
1 - 2 años	16,89%	26,71%
2 - 5 años	53,78%	80,49%
> 5 años	19,51%	100,00%
<b>Total</b>	<b>96,34%</b>	<b>100,00%</b>

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

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

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

##### **5.1.4 Riesgo de Capital**

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes en cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objetivo de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

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

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

La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

##### **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 COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

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 COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

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

**2021**

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	2.883.664	-	-	<b>2.883.664</b>
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	258.390.442	-	-	<b>258.390.442</b>
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	19.918.792	-	-	<b>19.918.792</b>
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	8.093.836	-	-	<b>8.093.836</b>
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	25.506.110	-	-	<b>25.506.110</b>
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>314.792.844</b>	-	-	<b>314.792.844</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	-	-	-

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

2020

Activos	Nivel	Nivel	Nivel	Saldo
	1	2	3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	3.990.930	-	-	<b>3.990.930</b>
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	249.288.589	-	-	<b>249.288.589</b>
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	85	-	-	<b>85</b>
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	21.248.486	-	-	<b>21.248.486</b>
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.799.796	-	-	<b>6.799.796</b>
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	49.698.926	-	-	<b>49.698.926</b>
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>331.026.812</b>	-	-	<b>331.026.812</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	-	-	-

### 6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

#### 6.1 Estimaciones Contables Críticas

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

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

#### a) Activos

	2021 M\$	2020 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	60.095.809	32.089.915
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	254.697.035	298.936.897
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>314.792.844</b>	<b>331.026.812</b>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
 Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<b>314.792.844</b>	<b>331.026.812</b>

#### b) Efectos en resultados

	2021 M\$	2020 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	(7.330.097)	1.695.213
- Resultados no realizados	(23.287.356)	9.907.462
Total ganancias/(pérdidas)	<b>(30.617.453)</b>	<b>11.602.675</b>
 Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
 Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
 Total ganancias/(pérdidas) netas	<b>(30.617.453)</b>	<b>11.602.675</b>

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 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 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Nacional	Extranjero	total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	total	% de activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	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%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	2.883.664	-	2.883.664	0,91%	3.990.930	-	3.990.930	1,20%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	41.401.449	-	41.401.449	13,13%	20.203.412	-	20.203.412	6,10%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	85	-	85	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	705.850	-	705.850	0,22%	916.846	-	916.846	0,28%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	8.093.836	-	8.093.836	2,57%	6.799.796	-	6.799.796	2,05%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	7.011.010	-	7.011.010	2,22%	178.846	-	178.846	0,05%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>60.095.809</b>	-	<b>60.095.809</b>	<b>19,07%</b>	<b>32.089.915</b>	-	<b>32.089.915</b>	<b>9,68%</b>

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 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 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Nacional	Extranjero	total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	total	% de activos netos
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	216.988.992	-	216.988.992	68,83%	229.085.177	-	229.085.177	69,15%
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	19.212.941	-	19.212.941	6,10%	20.331.640	-	20.331.640	6,14%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	18.495.102	-	18.495.102	5,87%	49.520.080	-	49.520.080	14,95%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>254.697.035</b>	<b>-</b>	<b>254.697.035</b>	<b>80,80%</b>	<b>298.936.897</b>	<b>-</b>	<b>298.936.897</b>	<b>90,24%</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total</b>	<b>314.792.844</b>	<b>-</b>	<b>314.792.844</b>	<b>99,87%</b>	<b>331.026.812</b>	<b>-</b>	<b>331.026.812</b>	<b>99,92%</b>

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

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

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

	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	331.026.812	262.530.562
Intereses y reajustes	20.173.173	6.972.363
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(30.617.453)	11.602.675
Compras	361.543.928	397.269.026
Ventas	(367.289.051)	(347.312.225)
Otros movimientos (*)	(44.565)	(35.589)
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>314.792.844</b>	<b>331.026.812</b>

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

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

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

### 9. Activos Financieros a Costo Amortizado

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

### 10. Cuentas por Cobrar y por pagar a Intermediarios

#### a) Cuentas por Cobrar a Intermediarios

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 10. Cuentas por Cobrar y por pagar a Intermediarios (Continuación)

#### b) Cuentas por Pagar a Intermediarios

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Cuentas por Pagar (*)	360	1.047
<b>Saldo Final</b>	<b>360</b>	<b>1.047</b>

(\*) 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.

### 11. Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas Por Pagar

#### a) Otras cuentas por cobrar

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

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

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

### 12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

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

### 13. Otros Activos y Otros Pasivos

#### a) Otros Activos

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 13. Otros Activos y Otros Pasivos (Continuación)

#### b) Otros Pasivos

La composición del saldo:

	2021 M\$	2020 M\$
Inversiones con Retención (*)	10.942	530
<b>Saldo Final</b>	<b>10.942</b>	<b>530</b>

(\*) Inversiones con retención, se compone con aportes de los partícipes pagadas con documentos bancarios, cuya materialización es al día hábil siguiente.

### 14. Intereses y Reajustes

	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
- A valor razonable con efecto en resultados	20.173.173	6.972.363
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>20.173.173</b>	<b>6.972.363</b>

### 15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo en Bancos en Pesos	414.091	461.894
<b>Total</b>	<b>414.091</b>	<b>461.894</b>

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 16. Cuotas en Circulación

#### Al 31 de diciembre del 2021

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV, serie B, serie BE, serie C, serie F, serie I y serie Vivienda; las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas en circulación de la Serie A, APV, B, BE, C, F, I, y VIVIENDA ascienden: a 33.974.380,9232; 3.506.406,2737; 19.290.471,9840; 18.260.118,7742; 11.346.798,8398; 68.629.653,2758; 6.147.553,9324 y 61.131.105,6164; a un valor cuota de \$2.107,5482; \$1.535,4253; \$1.765,9218; \$1.064,1895; \$1.485,2474; \$1.144,7781; \$1.468,1253 y \$1.310,0299, respectivamente.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$71.602.648, para la Serie APV, M\$5.383.826, para la Serie B es M\$34.065.466, para la Serie BE es M\$19.439.676, para la Serie C es M\$16.852.804, para la Serie F es M\$78.565.726, para la Serie I es M\$9.025.380, y para la Serie VIVIENDA es M\$80.083.575, a la fecha del estado de situación financiera.

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$20.000.000 para la serie A; \$5.000.000 para la serie B; \$5.000 para la serie C; \$1.000.000.000 para la serie F; \$1.000.000.000 para la serie I; \$1.000.000 para la serie Vivienda. La serie APV y BE no posee mínimo de inversión.

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

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2021 para la serie A es hasta un 0.952% anual, para la serie B es hasta un 1.785% anual, para la serie BE no se contempla, para la serie C es hasta un 2.975% anual, para la serie F es hasta un 0,7735% anual y la serie I es hasta 0.833% anual todas con IVA incluido; y para la serie APV es hasta un 1.500% anual y para la serie Vivienda es hasta un 0.400% anual exentos de IVA.

El Fondo contempla comisión por la colocación de cuotas de acuerdo a lo siguiente: Series A, B y C estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate.

Permanencia del Aporte	Comisión (IVA Incluido)	% Cuotas liberadas de cobro
1 - 30 días	1.19%	25%
31 - 60 días	1.19%	50%
61 - 89 días	1.19%	75%
90 días o más	0.00%	100%

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 16. Cuotas en Circulación (Continuación)

#### Al 31 de diciembre del 2020

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV, serie B, serie BE, serie C, serie F, serie I y serie Vivienda; las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas en circulación de la Serie A. APV. B. BE. C. F. I. y VIVIENDA ascienden: a 38.457.171,3936; 3.067.769,0482; 20.160.262,7253. 20.217.027,6179; 11.930.921,3938; 42.925.734,4866; 21.143.181,3570 y 61.468.962,7989. a un valor cuota de \$2.178,4638; \$1.592,2522; \$1.840,6114; \$1.089,5754; \$1.566,5992; \$1.173,4932; \$1.506,7287 y \$ 1.343,2936.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$83.777.560, para la Serie APV, M\$4.884.663, para la Serie B es M\$37.107.211, para la Serie BE es M\$22.027.976, para la Serie C es M\$18.690.973, para la Serie F es M\$50.373.057, para la Serie I es M\$31.857.038, y para la Serie VIVIENDA es M\$82.570.866, a la fecha del estado de situación financiera.

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$20.000.000 para la serie A; \$5.000.000 para la serie B; \$5.000 para la serie C. \$1.000.000.000 para la serie F; \$1.000.000.000 para la serie I; \$1.000.000 para la serie Vivienda. La serie APV y BE no posee mínimo de inversión.

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

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2020 para la serie para la serie A es hasta un 0.952% anual, para la serie B es hasta un 1.785% anual, para la serie BE no se contempla, para la serie C es hasta un 2.975% anual, para la serie F es hasta un 0.12% anual y la serie I es hasta 0.833% anual todas con IVA Incluido y serie APV es 1.500% anual y para la serie Vivienda es hasta un 0.400% anual exento de IVA.

El Fondo contempla comisión por la colocación de cuotas de acuerdo a lo siguiente: Series A. B y C estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate.

Permanencia del Aporte	Comisión (IVA Incluido)	% Cuotas liberadas de cobro
1 - 30 días	1.19%	25%
31 - 60 días	1.19%	50%
61 - 89 días	1.19%	75%
90 días o más	0.00%	100%

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **16. Cuotas en Circulación (Continuación)**

#### **Rescates por pagar**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no registra rescates por pagar.

### **17. Distribución de Beneficios a los Partícipes**

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

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**18. Rentabilidad del Fondo**

**a) Rentabilidad Nominal**

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

**2021**

MES	Rentabilidad Mensual							Serie Vivienda
	Serie A	Serie APV	Serie B	Serie BE	Serie C	Serie F	Serie I	
Enero	1,4026%	1,3554%	1,3309%	1,4846%	1,2285%	1,4743%	1,4641%	1,4717%
Febrero	0,2680%	0,2259%	0,2040%	0,3413%	0,1125%	0,3321%	0,3230%	0,3297%
Marzo	-1,0119%	-1,0579%	-1,0819%	-0,9318%	-1,1818%	-0,9419%	-0,9518%	-0,9444%
Abril	-2,2182%	-2,2622%	-2,2851%	-2,1417%	-2,3807%	-2,1513%	-2,1608%	-2,1537%
Mayo	-0,3022%	-0,3486%	-0,3728%	-0,2216%	-0,4734%	-0,2318%	-0,2418%	-0,2343%
Junio	-1,2242%	-1,2687%	-1,2918%	-1,1469%	-1,3883%	-1,1566%	-1,1662%	-1,1591%
Julio	-0,6441%	-0,6767%	-0,7143%	-0,5637%	-0,8146%	-0,5738%	-0,5838%	-0,5764%
Agosto	1,2189%	1,2147%	1,1473%	1,3008%	1,0451%	1,2904%	1,2803%	1,2878%
Septiembre	-2,0669%	-2,0707%	-2,1339%	-1,9902%	-2,2296%	-1,9999%	-2,0094%	-2,0023%
Octubre	-0,6431%	-0,6472%	-0,7134%	-0,5628%	-0,8137%	-0,5729%	-0,5829%	-0,5754%
Noviembre	1,3061%	1,3021%	1,2368%	1,3854%	1,1378%	1,3754%	1,3656%	1,3729%
Diciembre	0,6978%	0,6937%	0,6266%	0,7792%	0,5249%	0,7690%	0,7589%	0,7664%

**2021**

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último Año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	-3,2553%	2,4584%	8,4466%
APV	-3,5690%	1,5666%	6,9151%
B	-4,0579%	0,7633%	5,7676%
BE (*)	-2,3299%	4,4307%	-
C	-5,1929%	-1,6100%	2,0547%
F	-2,4470%	4,1801%	11,1901%
I	-2,5621%	3,9341%	10,7968%
VIVIENDA	-2,4763%	4,1174%	11,0899%

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**18. Rentabilidad del Fondo**

**a) Rentabilidad Nominal**

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

**2020**

MES	Rentabilidad Mensual							Serie VIVIENDA
	Serie A	Serie APV	Serie B	Serie BE	Serie C	Serie F	Serie I	
Enero	0,9670%	0,9200%	0,8956%	1,0487%	0,7937%	1,0384%	1,0283%	1,0358%
Febrero	-1,4803%	-1,5232%	-1,5455%	-1,4058%	-1,6386%	-1,4152%	-1,4244%	-1,4176%
Marzo	-0,5665%	-0,6128%	-0,6368%	-0,4861%	-0,7372%	-0,4962%	-0,5062%	-0,4988%
Abril	2,5648%	2,5186%	2,4946%	2,6451%	2,3944%	2,6350%	2,6250%	2,6325%
Mayo	1,9020%	1,8546%	1,8299%	1,9844%	1,7271%	1,9740%	1,9638%	1,9714%
Junio	-0,3557%	-0,4005%	-0,4239%	-0,2777%	-0,5212%	-0,2875%	-0,2972%	-0,2899%
Julio	-0,1256%	-0,1721%	-0,1963%	-0,0449%	-0,2971%	-0,0550%	-0,0651%	-0,0576%
Agosto	1,5117%	1,4644%	1,4399%	1,5938%	1,3374%	1,5834%	1,5733%	1,5809%
Septiembre	-0,8420%	-0,8867%	-0,9099%	-0,7644%	-1,0068%	-0,7742%	-0,7838%	-0,7767%
Octubre	1,2349%	1,1878%	1,1633%	1,3167%	1,0611%	1,3064%	1,2963%	1,3038%
Noviembre	1,0620%	1,0165%	0,9928%	1,1411%	0,8941%	1,1312%	1,1213%	1,1287%
Diciembre	-0,0378%	-0,0843%	-0,1085%	0,0431%	-0,2094%	0,0329%	0,0229%	0,0304%

**2020**

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último Año	Últimos dos años	últimos tres años
A	5,9060%	12,0956%	15,9254%
APV	5,3256%	10,8721%	14,0334%
B	5,0250%	10,2410%	13,0616%
BE (*)	6,9218%	-	-
C	3,7792%	7,6446%	9,8090%
F	6,7933%	13,9792%	0,0000%
I	6,6670%	13,7101%	18,4376%
VIVIENDA	6,7611%	13,9107%	18,7510%

(\*) Serie inicia a sus operaciones el día 14 de junio de 2019.

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

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

<b>Mes</b>	<b>Rentabilidad Mensual APV</b>
Enero	1,1696%
Febrero	-0,3341%
Marzo	-1,4194%
Abril	-2,5915%
Mayo	-0,7495%
Junio	-1,5896%
Julio	-0,8363%
Agosto	0,6148%
Septiembre	-2,5697%
Octubre	-1,6026%
Noviembre	0,0433%
Diciembre	-0,0502%

<b>Fondo/Serie</b>	<b>Rentabilidad Real</b>		
	<b>Último año</b>	<b>Últimos dos años</b>	<b>Últimos tres años</b>
APV	-9,5474%	-3,6788%	-1,6620%

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)****b) Rentabilidad Real (Continuación)****2020**

Mes	Rentabilidad Mensual APV
Enero	0,8192%
Febrero	-1,9572%
Marzo	-1,0778%
Abril	2,1854%
Mayo	1,7631%
Junio	-0,3308%
Julio	-0,0712%
Agosto	1,4219%
Septiembre	-0,9847%
Octubre	0,7289%
Noviembre	0,3500%
Diciembre	-0,2223%

Fondo/Serie	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	2,5706%	2,2538%	1,6785%

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 COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 19. Partes Relacionadas

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

#### a) Remuneración por Administración

##### Al 31 de diciembre de 2021

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos. Al 31 de diciembre de 2021 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 hasta una tasa anual de:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
I	Hasta un 0,833% anual IVA incluido	No se contempla
A	Hasta un 0,952% anual IVA incluido	No se contempla
B	Hasta un 1,785% anual IVA incluido	No se contempla
C	Hasta un 2,975% anual IVA incluido	No se contempla
F	Hasta un 0,7735% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual exento de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exento de IVA	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$2.394.235, adeudándose M\$176.532 por remuneración por pagar a BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 19. Partes Relacionadas (Continuación)

#### a) Remuneración por Administración (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos. Al 31 de diciembre de 2020 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 hasta una tasa anual de:

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
I	Hasta un 0,833% anual IVA incluido	No se contempla
A	Hasta un 0,952% anual IVA incluido	No se contempla
B	Hasta un 1,785% anual IVA incluido	No se contempla
C	Hasta un 2,975% anual IVA incluido	No se contempla
F	Hasta un 0,120% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual exento de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exento de IVA	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 2.216.508, adeudándose M\$197.785 por remuneración por pagar a BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

##### Al 31 de diciembre de 2021:

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; que mantienen cuotas de las series F e I, se detalla a continuación.

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie F</b>						
Sociedad administradora	0,321%	10.229,3299	871.995,7259	-	882.225,0558	1.009.951.923
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,321%</b>	<b>10.229,3299</b>	<b>871.995,7259</b>	<b>-</b>	<b>882.225,0558</b>	<b>1.009.951.923</b>

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie I</b>						
Sociedad administradora	0,000%	407.862,2815	1.082.430,4319	(1.490.292,7134)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,000%</b>	<b>407.862,2815</b>	<b>1.082.430,4319</b>	<b>(1.490.292,7134)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las series A, APV, B, BE, C y VIVIENDA no registran aportes de partes relacionadas.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

**Al 31 de diciembre de 2020:**

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; que mantienen cuotas de las series F e I se detalla a continuación.

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie F</b>						
Sociedad administradora	0,004%	10.229,3299	-	-	10.229,3299	12.004.049
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,004%</b>	<b>10.229,3299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.229,3299</b>	<b>12.004.049</b>

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie I</b>						
Sociedad administradora	0,185%	1.455.838,5123	1.337.938,9207	(2.385.915,1515)	407.862,2815	614.537.805
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,185%</b>	<b>1.455.838,5123</b>	<b>1.337.938,9207</b>	<b>(2.385.915,1515)</b>	<b>407.862,2815</b>	<b>614.537.805</b>

Las series A, APV, B, BE, C y VIVIENDA no registran aportes de partes relacionadas.

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 20. Otros Gastos de Operación

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

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

El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de 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 o la que modifique o reemplace es el siguiente

<b>CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2021</b>						
	<b>Custodia Nacional</b>			<b>Custodia Extranjera</b>		
<b>ENTIDADES</b>	<b>Monto Custodiado M\$</b>	<b>% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales</b>	<b>% sobre total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado M\$</b>	<b>% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros</b>	<b>% sobre total de Activo del Fondo</b>
Depósito Central de Valores	314.792.844	100,0000%	99,8686%	-	-	-
Otras Entidades				-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>314.792.844</b>	<b>100,0000%</b>	<b>99,8686%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2020</b>						
	<b>Custodia Nacional</b>			<b>Custodia Extranjera</b>		
<b>ENTIDADES</b>	<b>Monto Custodiado M\$</b>	<b>% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales</b>	<b>% sobre total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado M\$</b>	<b>% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros</b>	<b>% sobre total de Activo del Fondo</b>
Depósito Central de Valores	331.026.812	100,0000%	99,8607%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>331.026.812</b>	<b>100,0000%</b>	<b>99,8607%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 22. Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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

#### a) Al 31 de diciembre de 2021

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	112.120,06	11-01-2021 Hasta 10-01-2022

#### a) Al 31 de diciembre de 2020

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	96.085.94	11-01-2020 Hasta 10-01-2021

### 24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Este Fondo no está definido bajo la categoría de fondo mutuo estructurado garantizado.

### 25. Operaciones de Compra con Retroventa

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

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 26. Información Estadística

La información estadística por serie de cuotas para el último día de cada mes por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE A</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$</b>	<b>REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$</b>	<b>N° PARTICIPES (*)</b>
Enero	2.209,0194	356.774.388	69.420	5.759
Febrero	2.214,9404	374.936.440	67.633	5.840
Marzo	2.192,5284	380.369.302	78.103	5.902
Abril	2.143,8935	366.781.355	75.004	5.885
Mayo	2.137,4137	360.170.848	74.455	5.819
Junio	2.111,2472	351.509.949	70.190	5.762
Julio	2.097,6496	341.883.401	68.345	5.661
Agosto	2.123,2174	347.361.216	67.045	5.629
Septiembre	2.079,3329	330.665.533	63.162	5.566
Octubre	2.065,9601	304.812.574	59.384	5.404
Noviembre	2.092,9443	307.196.358	55.454	5.345
Diciembre	2.107,5482	315.206.935	57.658	5.309
<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE A</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$</b>	<b>REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$</b>	<b>N° PARTICIPES (*)</b>
Enero	2.076,8701	266.678.871	70.381	6.054
Febrero	2.046,1252	276.277.177	65.376	5.985
Marzo	2.034,5336	253.740.172	63.869	5.794
Abril	2.086,7161	260.230.221	57.981	5.744
Mayo	2.126,4054	275.870.055	60.348	5.730
Junio	2.118,8428	278.560.931	58.357	5.722
Julio	2.116,1806	273.187.179	60.275	5.700
Agosto	2.148,1705	295.030.294	61.189	5.691
Septiembre	2.130,0819	304.775.557	59.900	5.680
Octubre	2.156,3854	327.909.228	61.802	5.686
Noviembre	2.179,2867	331.521.969	61.959	5.705
Diciembre	2.178,4638	331.488.706	66.684	5.717

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE APV				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.613,8341	356.774.388	6.341	17.657
Febrero	1.617,4796	374.936.440	5.892	17.615
Marzo	1.600,3679	380.369.302	6.582	17.538
Abril	1.564,1637	366.781.355	6.356	17.422
Mayo	1.558,7105	360.170.848	6.521	17.354
Junio	1.538,9351	351.509.949	6.327	17.346
Julio	1.528,5214	341.883.401	5.817	17.298
Agosto	1.547,0891	347.361.216	4.429	17.272
Septiembre	1.515,0528	330.665.533	4.274	17.226
Octubre	1.505,2477	304.812.574	4.326	17.072
Noviembre	1.524,8481	307.196.358	4.260	17.045
Diciembre	1.535,4253	315.206.935	4.527	16.974

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE APV				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.525,6509	266.678.871	4.985	18.158
Febrero	1.502,4116	276.277.177	4.628	18.075
Marzo	1.493,2051	253.740.172	4.845	17.947
Abril	1.530,8137	260.230.221	4.772	18.030
Mayo	1.559,2039	275.870.055	5.114	17.930
Junio	1.552,9590	278.560.931	5.051	17.856
Julio	1.550,2861	273.187.179	5.319	17.717
Agosto	1.572,9891	295.030.294	5.443	17.779
Septiembre	1.559,0415	304.775.557	5.441	17.894
Octubre	1.577,5591	327.909.228	5.780	17.805
Noviembre	1.593,5951	331.521.969	5.872	17.664
Diciembre	1.592,2522	331.488.706	6.161	17.666

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE B				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.865,1081	356.774.388	57.599	5.063
Febrero	1.868,9126	374.936.440	55.491	5.244
Marzo	1.848,6935	380.369.302	64.357	5.371
Abril	1.806,4484	366.781.355	62.690	5.357
Mayo	1.799,7147	360.170.848	63.535	5.313
Junio	1.776,4656	351.509.949	59.850	5.217
Julio	1.763,7759	341.883.401	58.766	5.076
Agosto	1.784,0115	347.361.216	57.915	5.041
Septiembre	1.745,9422	330.665.533	55.346	4.991
Octubre	1.733,4866	304.812.574	53.829	4.803
Noviembre	1.754,9263	307.196.358	50.443	4.724
Diciembre	1.765,9218	315.206.935	51.663	4.690

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE B				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.768,2414	266.678.871	59.247	5.277
Febrero	1.740,9127	276.277.177	54.576	5.200
Marzo	1.729,8258	253.740.172	54.946	5.003
Abril	1.772,9787	260.230.221	51.083	4.945
Mayo	1.805,4229	275.870.055	52.947	4.929
Junio	1.797,7706	278.560.931	51.259	4.897
Julio	1.794,2419	273.187.179	52.594	4.875
Agosto	1.820,0769	295.030.294	52.599	4.866
Septiembre	1.803,5158	304.775.557	51.711	4.874
Octubre	1.824,4954	327.909.228	53.654	4.882
Noviembre	1.842,6098	331.521.969	53.167	4.941
Diciembre	1.840,6114	331.488.706	55.903	4.969

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE BE				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.105,7517	356.774.388	-	3
Febrero	1.109,5255	374.936.440	-	3
Marzo	1.099,1871	380.369.302	-	4
Abril	1.075,6462	366.781.355	-	3
Mayo	1.073,2626	360.170.848	-	4
Junio	1.060,9534	351.509.949	-	4
Julio	1.054,9729	341.883.401	-	4
Agosto	1.068,6955	347.361.216	-	4
Septiembre	1.047,4261	330.665.533	-	4
Octubre	1.041,5315	304.812.574	-	4
Noviembre	1.055,9613	307.196.358	-	4
Diciembre	1.064,1895	315.206.935	-	4

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE BE				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.029,7257	266.678.871	-	4
Febrero	1.015,2498	276.277.177	-	4
Marzo	1.010,3148	253.740.172	-	4
Abril	1.037,0389	260.230.221	-	4
Mayo	1.057,6182	275.870.055	-	4
Junio	1.054,6817	278.560.931	-	4
Julio	1.054,2086	273.187.179	-	4
Agosto	1.071,0105	295.030.294	-	4
Septiembre	1.062,8234	304.775.557	-	4
Octubre	1.076,8181	327.909.228	-	4
Noviembre	1.089,1060	331.521.969	-	4
Diciembre	1.089,5754	331.488.706	-	4

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

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE C				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.585,8453	356.774.388	48.462	9.864
Febrero	1.587,6301	374.936.440	45.847	10.004
Marzo	1.568,8675	380.369.302	51.150	10.051
Abril	1.531,5180	366.781.355	49.599	10.001
Mayo	1.524,2678	360.170.848	50.833	9.899
Junio	1.503,1060	351.509.949	48.835	9.788
Julio	1.490,8613	341.883.401	48.860	9.637
Agosto	1.506,4424	347.361.216	48.593	9.542
Septiembre	1.472,8548	330.665.533	46.259	9.425
Octubre	1.460,8701	304.812.574	44.859	9.278
Noviembre	1.477,4922	307.196.358	42.240	9.399
Diciembre	1.485,2474	315.206.935	42.875	9.370

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE C				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.521,5316	266.678.871	45.136	10.196
Febrero	1.496,6000	276.277.177	42.094	10.076
Marzo	1.485,5668	253.740.172	43.053	9.810
Abril	1.521,1376	260.230.221	40.011	9.729
Mayo	1.547,4086	275.870.055	41.685	9.709
Junio	1.539,3434	278.560.931	40.545	9.676
Julio	1.534,7699	273.187.179	42.071	9.624
Agosto	1.555,2960	295.030.294	42.270	9.632
Septiembre	1.539,6374	304.775.557	42.722	9.646
Octubre	1.555,9739	327.909.228	44.838	9.615
Noviembre	1.569,8860	331.521.969	44.494	9.719
Diciembre	1.566,5992	331.488.706	46.704	9.766

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE F				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.190,7941	356.774.388	5.876	4
Febrero	1.194,7482	374.936.440	6.138	4
Marzo	1.183,4951	380.369.302	6.531	4
Abril	1.158,0344	366.781.355	6.065	4
Mayo	1.155,3505	360.170.848	6.137	4
Junio	1.141,9873	351.509.949	5.930	4
Julio	1.135,4343	341.883.401	6.033	4
Agosto	1.150,0864	347.361.216	6.744	4
Septiembre	1.127,0859	330.665.533	6.615	4
Octubre	1.120,6289	304.812.574	6.433	4
Noviembre	1.136,0425	307.196.358	6.394	4
Diciembre	1.144,7781	315.206.935	7.787	4

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE F				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	Nº PARTÍCIPIES (*)
Enero	1.110,2557	266.678.871	1.074	3
Febrero	1.094,5434	276.277.177	1.227	3
Marzo	1.089,1120	253.740.172	1.373	3
Abril	1.117,8101	260.230.221	1.259	3
Mayo	1.139,8761	275.870.055	1.741	3
Junio	1.136,5991	278.560.931	2.037	3
Julio	1.135,9736	273.187.179	2.438	3
Agosto	1.153,9610	295.030.294	2.917	3
Septiembre	1.145,0270	304.775.557	3.999	4
Octubre	1.159,9859	327.909.228	4.761	4
Noviembre	1.173,1072	331.521.969	4.945	4
Diciembre	1.173,4932	331.488.706	5.166	4

(\*) Información al último día de cada mes

## FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO

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

### 26. Información Estadística (Continuación)

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE I				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	1.528,7892	356.774.388	6.388	14
Febrero	1.533,7267	374.936.440	6.542	16
Marzo	1.519,1286	380.369.302	7.469	16
Abril	1.486,3031	366.781.355	7.454	19
Mayo	1.482,7098	360.170.848	6.727	19
Junio	1.465,4179	351.509.949	5.262	19
Julio	1.456,8630	341.883.401	4.753	19
Agosto	1.475,5149	347.361.216	4.746	18
Septiembre	1.445,8660	330.665.533	3.895	17
Octubre	1.437,4386	304.812.574	2.981	12
Noviembre	1.457,0683	307.196.358	2.465	8
Diciembre	1.468,1253	315.206.935	1.816	8

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE I				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	1.427,0790	266.678.871	6.340	10
Febrero	1.406,7511	276.277.177	7.527	17
Marzo	1.399,6301	253.740.172	9.143	17
Abril	1.436,3710	260.230.221	8.490	16
Mayo	1.464,5787	275.870.055	9.311	16
Junio	1.460,2266	278.560.931	9.433	16
Julio	1.459,2765	273.187.179	9.395	15
Agosto	1.482,2347	295.030.294	8.299	15
Septiembre	1.470,6164	304.775.557	7.616	15
Octubre	1.489,6796	327.909.228	9.145	16
Noviembre	1.506,3840	331.521.969	8.832	16
Diciembre	1.506,7287	331.488.706	6.725	14

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

2021				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE VIVIENDA				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	1.363,0630	356.774.388	10.728	4
Febrero	1.367,5577	374.936.440	9.950	4
Marzo	1.354,6424	380.369.302	11.000	4
Abril	1.325,4670	366.781.355	10.555	4
Mayo	1.322,3613	360.170.848	10.817	4
Junio	1.307,0341	351.509.949	10.544	4
Julio	1.299,5009	341.883.401	10.713	4
Agosto	1.316,2365	347.361.216	10.730	4
Septiembre	1.289,8814	330.665.533	10.257	4
Octubre	1.282,4591	304.812.574	10.263	4
Noviembre	1.300,0664	307.196.358	9.893	4
Diciembre	1.310,0299	315.206.935	10.205	4

2020				
FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO SERIE VIVIENDA				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACIÓN DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES (*)
Enero	1.271,2563	266.678.871	9.201	4
Febrero	1.253,2356	276.277.177	8.488	4
Marzo	1.246,9849	253.740.172	8.880	4
Abril	1.279,8114	260.230.221	8.621	4
Mayo	1.305,0421	275.870.055	9.169	4
Junio	1.301,2582	278.560.931	8.974	4
Julio	1.300,5088	273.187.179	9.377	4
Agosto	1.321,0679	295.030.294	9.554	4
Septiembre	1.310,8077	304.775.557	9.593	4
Octubre	1.327,8985	327.909.228	10.141	4
Noviembre	1.342,8860	331.521.969	10.037	4
Diciembre	1.343,2936	331.488.706	10.442	4

(\*) Información al último día de cada mes

## **FONDO MUTUO COMPROMISO BANCOESTADO**

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

### **27. Sanciones**

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

### **28. Hechos Relevantes**

#### **28.1 Boletas de Garantía:**

##### **Al 31 de diciembre de 2021**

Con fecha 8 de enero de 2021 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 112.120,06 por el ejercicio comprendido entre el 11 de enero de 2021 y el 10 de enero de 2022.

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que informar a esta fecha.

##### **Al 31 de diciembre de 2020**

Con fecha 9 de enero de 2020 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 96.085,94 por el ejercicio comprendido entre el 11 de enero de 2020 y el 10 de enero de 2021.

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que informar a esta fecha.

### **29. Hechos Posteriores**

Con fecha 7 de enero de 2022 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 100.863,30 por el ejercicio comprendido entre el 11 de enero de 2022 y el 10 de enero de 2023.

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