

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible:

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2 a los estados financieros. 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 del Fondo con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero.

Énfasis en un asunto - Oficio Circular N°592 Comisión para el Mercado Financiero

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 a los estados financieros, y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

Otros asuntos - estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros de Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible al 31 de diciembre de 2018, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de febrero de 2019.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Danissa Castillo G.', written over a light blue grid background.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 24 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
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 chilenos
M\$	-	Miles de pesos chilenos
UF	-	Unidad de fomento
*US\$	-	Dólares Estados Unidos de América
*MUS\$	-	Miles de Dólares Estados Unidos de América

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	31.12.2019 MUS\$	31.12.2018 MUS\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	4.679	4.467
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	4.100	4.673
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		8.779	9.140
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	16	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	19	7	8
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		7	8
Activo neto atribuible a los partícipes		8.772	9.132

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	01.01.2019 31.12.2019 MUS\$	01.01.2018 31.12.2018 MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	14	151	120
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	-	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	-	-
Otros	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		151	120
GASTOS			
Comisión de Administración	19	(85)	(68)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
Total gastos de operación		(85)	(68)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		66	52
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		66	52
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		66	52
Distribución de beneficios	17	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		66	52

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes
Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	2019				Total Series MUS\$
		A MUS\$	B MUS\$	C MUS\$	I MUS\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	5.146	1.103	1.652	1.231	9.132
Aportes de cuotas	-	4.761	749	1.866	6.732	14.108
Rescate de cuotas	-	(5.483)	(1.105)	(1.883)	(6.063)	(14.534)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(722)	(356)	(17)	669	(426)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		36	7	13	10	66
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		36	7	13	10	66
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	4.460	754	1.648	1.910	8.772

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes
Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En miles de Dólares - MUS\$)

		2018				
Nota N°	A MUS\$	B MUS\$	C MUS\$	I MUS\$	Total Series MUS\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	4.510	1.204	954	4.008	10.676
Aportes de cuotas	-	7.673	1.280	2.176	7.792	18.921
Rescate de cuotas	-	(7.065)	(1.389)	(1.487)	(10.576)	(20.517)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		608	(109)	689	(2.784)	(1.596)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		28	8	9	7	52
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		28	8	9	7	52
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	5.146	1.103	1.652	1.231	9.132

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

FONDO MUTUO DÓLAR DISPONIBLE BANCOESTADO

Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	9	(28.509)	(41.397)
Venta/cobro de activos financieros	9	29.220	41.564
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	-	(86)	(64)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	29	26
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		654	129
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	-	14.108	18.921
Rescates de cuotas en circulación	-	(14.534)	(20.517)
Otros	-	(16)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(442)	(1.596)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	-	212	(1.467)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	4.467	5.934
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	4.679	4.467

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible (en adelante “el Fondo”) es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 días Extranjero – Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Nueva York 33, Piso 7, Santiago.

El objeto del Fondo será invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales y extranjeros, así como en contratos de derivados de opciones, futuros y forwards sobre monedas, tasas de interés e instrumentos de deuda en los cuales este autorizado a invertir, manteniendo una duración de la cartera de inversiones del Fondo menor o igual a 90 días. El Fondo mantendrá al menos el 60% de la inversión sobre el activo del Fondo, en dólares de Estados Unidos de América.

El Fondo está dirigido al público en general con horizontes de inversión acordes con la política de inversión del Fondo. El riesgo del inversionista estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política de inversiones y diversificación de las mismas, expuestas en el reglamento interno.

Fecha depósito reglamento interno:

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

Fecha	Registro N°	Aprobación por CMF
10 de diciembre de 2014	-	Reglamento Interno
30 de agosto de 2019	-	Modificaciones al reglamento interno

Modificaciones al reglamento interno:

Al 31 de diciembre de 2019

El día 30 de Agosto de 2019 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 modificaciones introducidas al reglamento interno del fondo consisten en lo siguiente:

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

1.- En el numeral 2.5 de la sección B, relativo a “Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones”, se incorpora información referente a los Riesgos de Mercado, de Liquidez, sectorial, de Moneda, de Tasa de Interés, de Derivados y de Crédito; a los que está expuesto el Fondo.

2.- En la sección C, relativo a la “Política de Liquidez”, se modifica el porcentaje mínimo del activo del Fondo que debe ser mantenido en una cuenta corriente bancaria o en instrumentos líquidos, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas. El porcentaje definido será del 1% de su activo en pesos moneda nacional o extranjera. Se definen los “instrumentos líquidos” que pueden ser mantenidos por el Fondo para efectos de cumplir con su Política de Liquidez.

3.- En la sección D, relativo a “Política de Endeudamiento”, se incorpora una política de endeudamiento del Fondo.

4.- En el numeral 1 de la sección F, relativo a “Series”, se realizan modificaciones en los Requisitos de Ingreso y Moneda en la que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates del Fondo, eliminando el peso moneda nacional. Se elimina la información referente a la conversión de aportes y rescates de pesos de Chile a dólar de los Estados Unidos de América.

5.- En el numeral 5 de la sección F, relativo a “Remuneración liquidación del Fondo”, se indica que en el caso de que la liquidación del Fondo fuere practicada por la Comisión para el Mercado Financiero, sea por sus funcionarios o delegados, cesará el derecho a remuneración por administración que correspondiese a la Administradora, subsistiendo el límite de gastos que conforme al reglamento interno puedan atribuirse al Fondo.

6.- En el numeral 1.1 de la sección G, relativo a “Moneda en la que se recibirán los aportes”, se modifica la moneda en que se recibirán aportes al Fondo, eliminando el Peso moneda nacional. Adicionalmente, se elimina la explicación al procedimiento de conversión de pesos moneda nacional a dólar de los Estados Unidos de América.

7.- En el numeral 1.2 de la sección G, relativo a “Valor para la conversión de aportes”, se elimina la explicación referente a la recepción de aportes para el caso de que estos sean recibidos en vale vista bancario o cheque, de manera de adecuar esta definición a la moneda en que se recibirán los aportes al Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

8.- En el numeral 1.3 de la sección G, relativo a “Moneda en que se pagarán los rescates”, se modifica la moneda en que se pagarán los rescates del Fondo, eliminando el Peso moneda nacional. Adicionalmente, se elimina la explicación al procedimiento de conversión de pesos moneda nacional a dólar de los Estados Unidos de América.

Se modifican las monedas en que se realizará el pago de los rescates del fondo, eliminando la opción de vale vista.

Se especifica El pago de los rescates, el cual se realizará en dinero efectivo, transferencia bancaria a cuentas corrientes denominadas en moneda dólar de los Estados Unidos de América o abono en cuentas bancarias denominadas en moneda dólar de los Estados Unidos de América.

9.- En el numeral 1.4 de la sección G, relativo a “Valor para la liquidación de rescates”, se incorpora la mención de que para efectos de la suscripción de cuotas como para el rescate de las mismas se considerará como hora de cierre de las operaciones del Fondo las 13:00 horas de Chile, de los días hábiles bancarios.

Adicionalmente, se agrega que para el efecto anterior, se considerará día inhábil aquél día que sea feriado en los Estados Unidos de América.

10.- En el numeral 1.5 de la sección G, relativo a “Medios para efectuar y solicitar rescates”, indica que el partícipe podrá efectuar los aportes y rescates presencialmente por medio de la suscripción de un comprobante de aporte de Cuotas o comprobante de rescate respectivamente, personalmente en las oficinas de la Administradora o en las de sus agentes que hayan sido autorizados por ésta para recibirlas, hecho éste que deberá ser suficientemente informado a los partícipes.

El partícipe podrá efectuar aportes y rescates a través de medios remotos de plataforma telefónica, eliminando el canal Internet.

11.- En el numeral 1.9 de la sección G, relativo a “Mercado Secundario”, se indica que las cuotas del Fondo no serán inscritas para su transacción en una Bolsa de Valores.

12.- En el numeral 4.3 de la sección G, relativo a “Medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación”, incorpora el medio a través del cual se difundirá el valor cuota del Fondo será la página web de la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl). Dicho valor cuota será informado diariamente al inversionista y público en general al día hábil siguiente de realizado el cálculo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

13.- En el numeral 5 de la sección I, relativo a “Adquisición de cuotas de propia emisión”, se indica que el Fondo no contempla la adquisición de cuotas de su propia emisión.

14.- En el numeral 11 de la sección I, relativo a “Resolución de Controversias”, se complementa la información sobre cualquier duda o controversia que surja entre los partícipes del Fondo, en su calidad de tales, y la Sociedad Administradora y/o uno de sus mandatarios.

15.- en el numeral 12 de la sección I, relativo a “Conflictos de interés”, se agrega este ítem para definir los conflictos de intereses que se pudiesen presentar entre los diversos Fondos administrados por la misma Sociedad o sus relacionados y entre un Fondo y/o sus carteras individuales y su Sociedad Administradora o relacionados, serán resueltos por la Administradora conforme a lo indicado al respecto en el Manual de Tratamiento y Solución de los Conflictos de Interés que ha sido dictado en el ámbito de la regulación contenida en la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero y aprobado su actualización por el Directorio de la Sociedad.

Esto con el objeto de cautelar el mejor interés de cada uno de los Fondos administrados y carteras individuales, el Manual de Tratamiento y Solución de los Conflictos de Interés.

Conforme a lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas al reglamento interno del Fondo comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de depósitos de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es a partir del 30 de septiembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018

Durante el ejercicio 2018, no se realizó modificación al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. Información General (Continuación)

Inicio de Operaciones

El Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible inició sus operaciones con fecha 15 de diciembre de 2014.

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

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos el 24 de marzo de 2020.

2. Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de Preparación

a) Estados Financieros

Los estados financieros del Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible correspondientes al ejercicio 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF"), según Oficio Circular N°592 del 6 de abril del 2010 y complementarios, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), en lo siguiente:

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.1 Bases de Preparación (Continuación)

a) Estados Financieros (Continuación)

De acuerdo con el Oficio Circular N°592, los Fondos mutuos definidos como “Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 días”, de conformidad con del número 1 de la Sección II de la Circular N°1.578 de 2002 o la que la modifique o remplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF. En este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que conforman su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar él o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

No obstante lo anterior, en lo que se refiere a presentación de la información financiera, los Fondos mutuos denominados “Tipo 1” deberán utilizar el mismo formato de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) puesto a disposición por la CMF a la industria de Fondos mutuos en general.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos.

b) Comparación de la Información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujo de efectivo, por ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, que se incluya 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 2018.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la CMF en oficio circular N°592 del 6 de abril de 2010 y complementarios, las cuales difieren de las normas internacionales de la información financiera (NIIF) (según se indica en la Nota 2.1.a).

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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, estado de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y en el estado de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Ejercicio cubierto

Los estados de situación financiera se presentan al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

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

	2019	2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar de Estados Unidos de América	748,74	694,77

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (Continuación)

b) Transacciones y saldos (Continuación)

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”.

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 2019 y 2018 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a costo amortizado.

2.3.1.1 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.1.2 Pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha efectuado inversiones en instrumentos derivados.

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados Integrales cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

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

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

2.4 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.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2019, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios). 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.

De acuerdo a lo señalado en la Política de ajuste a precio de mercado que mantiene la Sociedad Administradora para este tipo de Fondo, que incluye entre otros elementos, el monitoreo de la desviación entre el valor de los instrumentos a TIR de compra y la valorización de los mismos a la tasa o precio proveniente de la aplicación del modelo o metodología de valorización autorizado por la CMF, para el caso en que existan desviaciones relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado serán informadas al Gerente General de la Sociedad Administradora, el cual de manera fundamentada determinará si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la cartera de inversión del Fondo. En el evento que se decida efectuar los referidos ajustes, se deberán aplicar las disposiciones contenidas en la Circular N°1.990 de 2010 de la CMF.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

2.7 Criterio de valorización de instrumentos

Los instrumentos que componen la cartera de inversiones del Fondo, son valorizados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 376 y sus modificaciones posteriores de la CMF, la cual en términos generales establece que deberán valorizar los instrumentos que componen su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

Cuando existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado, la Administración realizará los ajustes a la valorización de la cartera de inversión del Fondo. (Según se indica en la Nota 2.6).

Adicionalmente conforme a la Circular N° 1.990 del 28 de octubre de 2010, los instrumentos que se valorizan a TIR de compra (Fondo Tipo 1), deberán establecer, en forma detallada, políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de inversiones. Estas políticas deberán determinar los rangos porcentuales para el ajuste de mercado:

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.7 Criterio de valorización de instrumentos (Continuación)

Ajustes a nivel de cartera:

Ante la existencia de desviaciones superiores a un 0,1% del valor presente de la cartera valorizada a su TIR de compra respecto a su valorización a tasa de mercado, se efectuarán ajustes en uno o más de los instrumentos que conforman la cartera del Fondo, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,1% (según se indica en la Nota 2.6).

Ajustes a nivel de instrumentos:

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

Ante desviaciones superiores a un 0,8% del valor presente de un instrumento denominado en monedas distintas al peso chileno y en otras unidades de reajuste, considerando su valorización a TIR de compra o a la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valoración a tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,8%.

2.8 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.9 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido cuatro Serie I, Serie A, Serie B y Serie C series de cuotas presente en la Nota 16, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas solo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.10 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.

2.11 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.

2.12 Garantías

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS)

Las nuevas normas, las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que fueron aplicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios o que 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 ejercicio:

Nuevas normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

Impacto de la aplicación de IFRS 16 “Arrendamientos”

Esta norma no tuvo impacto en la situación financiera del Fondo.

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRIC 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganar	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
IFRS 3 e IFRS 11	Combinaciones de Negocios y Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos por Préstamos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2019

Las mejoras y modificaciones a las normas indicadas no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

A la fecha de estos Estados Financieros estas normas aún no entran en vigencia, y no se han aplicado en forma anticipada:

Nuevas normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2021

IFRS 17 “Contratos de Seguros”

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó IFRS 17 Contratos de Seguros. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro.

IFRS 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el “Enfoque de Honorarios Variables” (“Variable Fee Approach”). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el “Enfoque de Asignación de Prima” (“Premium Allocation Approach”).

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La implementación de la Norma es probable que conlleve cambios significativos a los procesos y sistemas de una entidad, y requerirá una coordinación significativa entre muchas funciones del negocio, incluyendo finanzas, actuarial y tecnologías de información.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IFRS 17 “Contratos de Seguros” (Continuación)

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado IFRS 9 e IFRS 15, sin embargo el International Accounting Standards Board confirmó en su reunión de abril de 2019, su decisión tentativa de diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2021, la cual será sometida a evaluación del Comité de Supervisión del debido proceso junto con las otras modificaciones propuestas correspondientes a:

- Exclusión de los cambios relacionados con el valor temporal del dinero y el riesgo financiero del ajuste al margen contractual del servicio.
- Modificación de los párrafos B96 (d) y B97 (a) de IFRS 17 para abordar la desagregación de los cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- Modificación del párrafo B118 de IFRS 17 para aclarar que una entidad puede interrumpir el uso de la opción de mitigación de riesgos a un grupo de contratos de seguro solo si los criterios de elegibilidad para el grupo dejan de aplicarse.
- Aclaratoria de la definición de un componente de inversión.
- Modificación del párrafo 11 (b) de IFRS 17 para garantizar que se aplique a los contratos de inversión con características de participación discrecionales.
- Modificación del párrafo 48 (a) y el párrafo 50 (b) de IFRS 17 para ajustar el componente de pérdida por cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- Modificación del párrafo B128 de IFRS 17 para aclarar que los cambios en la medición de un grupo de contratos de seguro causados por cambios en las partidas subyacentes deben, a los fines de IFRS 17, tratarse como cambios en las inversiones y, por lo tanto, como cambios relacionados con el valor temporal de dinero o supuestos que se relacionan con riesgo financiero.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IFRS 17 “Contratos de Seguros” (Continuación)

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del periodo inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

A juicio de la Administración del Fondo esta norma no tendría impacto en los Estados Financieros del Fondo.

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 28 e IFRS 10	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y Estados Financieros Consolidados	Aplazada indefinidamente
IFRS 3	Combinaciones de Negocios Presentación de Estados Financieros y Políticas	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	1 de enero de 2020
	Marco Conceptual para la información Financiera	1 de enero de 2020
IAS 39, IFRS 7 e IFRS 9	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Instrumentos Financieros: Información a Revelar e Instrumentos Financieros	1 de enero de 2020

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” e IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto” (enmiendas a IFRS 10 e IAS 28). Las enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto.

De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

A juicio de la Administración del Fondo esta norma no tendría impacto en los Estados Financieros del Fondo.

IFRS 3 “Combinación de Negocios”

El 22 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de un negocio” (enmiendas a IFRS 3) con el propósito de resolver las dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IFRS 3 “Combinación de Negocios” (Continuación)

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

Las enmiendas son solamente cambios al Anexo A Términos Definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de IFRS 3, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las enmiendas:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos.
- Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;
- Elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier falta de insumos o procesos y continuar produciendo productos; y
- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IFRS 3 “Combinación de Negocios” (Continuación)

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer periodo anual que comienza en, después del, 1 de enero de 2020 y para adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo de ese periodo. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración del Fondo esta norma no tendría impacto en los Estados Financieros del Fondo.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de material” (enmiendas a IAS 1 e IAS 8) para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: “La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”.

Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:

Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de IAS 1 (IAS 1.30A).

Podría razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” (Continuación)

Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.

La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”. La definición de material en IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores” se ha reemplazado con una referencia a IAS 1.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración del Fondo esta norma no tendría impacto en los Estados Financieros del Fondo.

“Marco Conceptual para la Información Financiera”

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para la Información Financiera (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de Estados Financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” (Continuación)

“Marco Conceptual para la Información Financiera” (Continuación)

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición, reconociendo un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el Estado de Situación antes de lo requerido en la actualidad.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Se indica que una entidad dará de baja un activo del balance cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centre en la transferencia de riesgos y recompensas.
- Analiza la incertidumbre, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” (Continuación)

“Marco Conceptual para la Información Financiera” (Continuación)

El nuevo Marco Conceptual: (Continuación)

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

A juicio de la Administración del Fondo esta norma no tendría impacto en los Estados Financieros del Fondo.

IAS 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” e IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En septiembre de 2019, el IASB emitió modificaciones a IAS 39, IFRS 7 e IFRS 9 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (Continuación)

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

IAS 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” e IFRS 9 “Instrumentos Financieros” (Continuación)

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

- Asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- Evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- No interrumpirán una transacción de cobertura durante el periodo de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- Aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

A juicio de la Administración del Fondo esta norma no tendría impacto en los Estados Financieros del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3. Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

4. Política de Inversión del Fondo

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

Política de inversiones:

Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo: El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 90 días. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

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

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

Mercados de inversión: El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el mercado nacional y extranjero. Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

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

Hasta un 40% en pesos moneda nacional y/o unidades de fomento (UF).

Hasta un 100% en dólares de los Estados Unidos de América.

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: El Fondo invertirá en valores que le permitan cumplir con una duración de la cartera de inversiones menor o igual a 90 días.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación):

El riesgo que asumen los partícipes 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; (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles y (iii) variación del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera.

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.

Las operaciones sobre instrumentos emitidos por emisores extranjeros, podrán efectuarse con bancos, nacionales o extranjeros, filiales bancarias u otros intermediarios de valores que se encuentren debidamente registrados y autorizados por los reguladores de los mercados de valores de los países que cumplan los requisitos mínimos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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
1.1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	100
1.1.1	Instrumentos de oferta pública inscritos en el registro de valores, emitidos por Corporación de Fomento de la Producción y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales, sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro	0	100
1.1.2	Instrumentos emitidos por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en el país.	0	100
1.1.3	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.1.4	Instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transan en el extranjero.	0	100
1.1.5	Instrumentos inscritos en el registro de valores emitidos por sociedades anónimas y otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
1.1.6	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.2	Emitidos por Emisores Extranjeros	0	100
1.2.1	Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0	100
1.2.2	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	100
1.2.3	Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
1.2.4	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor.	: 20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	: 30% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones (Continuación)

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

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo 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, implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias del valor de la cartera.

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

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

Activos objeto: Los activos objeto de los contratos de opciones, de futuros y forwards, serán sobre 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").

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

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:

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- Títulos emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.

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

- a) Las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos emitidos por emisores nacionales, solo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB; N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.
- b) Las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos emitidos por emisores extranjeros, solo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BB; N-2 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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

5.2 Riesgo de Mercado

La definición de riesgo de mercado es la pérdida que puede presentar el Fondo, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan su precio; Para este Fondo en particular está directamente relacionados con los movimientos en las tasas de interés y los precios de los activos.

a) Riesgo de precios

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 90 días, de esta forma se disminuye el impacto en el valor de la cuota dado un cambio en las tasas de interés. El Fondo durante el 2019 y 2018 siempre tuvo duraciones por debajo de los 90 días.
- Alto nivel de liquidez de los instrumentos, medido como el porcentaje de títulos con vencimiento inferior a 30 días.
- No tiene exposición a instrumentos indexados a la inflación (UF). Esto es dado que la volatilidad de dichos títulos es mayor que los instrumentos nominales.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

b) Riesgo cambiario

El Fondo esta denominado en moneda Dólar de los Estados Unidos de América y no tiene posición en monedas diferentes al dólar americano, 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. En el caso particular de los Fondos Tipo 1, de acuerdo a la definición establecida por la Superintendencia de Valores y Seguros, al ser estos valorados a TIR de compra y no a mercado, cuando hay movimientos en las tasas de interés se reduce o amplía el spread entre el valor presente del título usando la TIR de compra o la tasa de mercado. Este spread es monitoreado diariamente y se cuenta con alertas para prevenir que el efecto de los movimientos en las tasas de interés no tenga un efecto muy grande en el valor de un instrumento o la cartera en general.

El Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible inició sus operaciones el 15 de diciembre de 2014 y en virtud a la estructuración de su cartera de inversiones, que solo contempla depósitos a plazo fijo denominados en moneda dólar de los Estados Unidos emitidos por bancos locales, y dado el tamaño de su patrimonio, no se considera relevante efectuar pruebas de estrés a su cartera de inversiones. El mismo criterio se consideró para las medidas de riesgo de VaR. De igual forma para efectos de información el resultado, al 31 de diciembre de 2019, del VaR histórico a 1 día en un horizonte de un año y con un intervalo de confianza del 99% da como resultado un 0,0014% y 0,0002% al 31 de diciembre de 2018.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

5.2.1 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, como se discuten y aprueban en un comité de inversiones que se lleva a cabo mensualmente.

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.

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 investments 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 investments Guidelines referidos a esta materia.

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 a su vencimiento. Para controlar este tipo de riesgo, la Administradora cuenta con límites por calificación de riesgo, los cuales se discuten y aprueban en los Comités de Inversiones y Crédito que se llevan a cabo mensualmente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

5.2.1 Riesgo de Crédito (Continuación)

Para este Fondo la situación al 31 diciembre de 2019 y 2018, muestra que tiene una concentración de 46,70% y 51,13% respectivamente, en instrumentos clasificados como N-1.

Es importante mencionar que durante el 2019 y 2018, no se registraron eventos de incumplimiento asociados al riesgo de crédito.

Activos por categoría de clasificación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos/Pagarés del Gobierno (*)	-	-
N-1 (**)	46,70%	51,13%
Efectivo y Documentos por Cobrar	53,30%	48,87%
Total	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

(*) 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 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 y capitalización nacional.

La exposición al riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra en la siguiente tabla:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagarés e Instrumentos de deuda	46,70%	51,13%
Efectivo	53,30%	48,87%
Total	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

5.2.1 Riesgo de Crédito (Continuación)

La definición de las categorías de riesgo de crédito, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

5.2.2 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 "Política de Riesgo Liquidez". Con el fin de minimizar este riesgo la Administradora optó por estructurar la cartera de inversiones con una diversificación temporal que le permita tener mayor concentración en las inversiones menores a 90 días.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

5.2.2 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 desarrollar 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:

- Porcentaje de rescates sobre el total de los activos.
- Efecto de utilizar las tasas de mercado en el portafolio.
- Porcentaje de Tesoros en el portafolio.
- Concentración de clientes.
- Duración del portafolio.

Cada uno de estos indicadores tiene un sistema de alertas en forma de semáforo con alertas amarillas y rojas de acuerdo con cada variable que son evaluados de forma periódica para adaptarlos a las condiciones de mercado.

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 2019 y 2018 estaban concentrados en un periodo menor a una semana y representaban un 0,073% y 0,087% de los activos respectivamente.

Perfil de vencimientos de flujos de activos

El Fondo administra su riesgo de liquidez, invirtiendo predominantemente en el corto plazo, las inversiones con vencimiento menor a 20 días al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 65,88% y 67,59% del Fondo respectivamente y menor a 45 días es de 80,72% y 92,38% del Fondo respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

5.2.2 Riesgo de Liquidez (Continuación)

El siguiente cuadro ilustra el manejo de la liquidez:

Al 31 de diciembre de 2019

Total cartera en Miles US\$	4.100	
Plazo al Vencimiento	% sobre activo	% Acumulado
1 día	53,30%	53,30%
2 - 4 días	0,00%	53,30%
5 - 20 días	12,58%	65,88%
21 - 45 días	14,84%	80,72%
46 - 90 días	11,90%	92,62%
Total	92,62%	92,62%
91 - 365 días	7,38%	100,00%
1 - 2 años	0,00%	
Total	7,38%	100,00%

Al 31 de diciembre de 2018

Total cartera en Miles US\$	4.673	
Plazo al Vencimiento	% sobre activo	% Acumulado
1 día	48,87%	48,88%
2 - 4 días	8,75%	57,62%
5 - 20 días	9,97%	67,59%
21 - 45 días	24,79%	92,38%
46 - 90 días	7,62%	100,00%
Total	100,00%	100,00%
91 - 365 días	0,00%	0,00%
1 - 2 años	0,00%	
Total	0,00%	100,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

5.2.3 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.

5.3 Estimación de Valor Razonable

El Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible al ser definido como Tipo 1 valoriza sus instrumentos a costo amortizado, que es el valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de su cartera utilizando como tasa de descuento la TIR de compra.

No obstante lo anterior y en virtud de lo señalado en la Circular N° 1.990 de la Superintendencia de Valores y Seguros, el Fondo deberá determinar la existencia de desviaciones entre la cartera valorizada a TIR de compra respecto a su valorización a tasa de mercado, no debiendo existir desviaciones superiores a 0,1% (si existieran se efectuarán ajustes a nivel de cartera, de manera que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,1%). En ese sentido la cartera del Fondo en forma permanente no presenta diferencias significativas entre su valorización y su valor de mercado.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

5. Administración de Riesgos (Continuación)**5.3 Estimación de Valor Razonable (Continuación)**

En siguiente cuadro se presenta el Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros del Fondo a costo amortizado:

Al 31 de diciembre de 2019

Activo	Valorización TIR de Compra MUS\$	Valorización Valor Mercado MUS\$	Variación MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.679	4.679	-
Activos financieros a costo amortizado	4.100	4.101	(1)
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Otros Activos	-	-	-
Pasivo	Valorización TIR de Compra MUS\$	Valorización Valor Mercado MUS\$	Variación MUS\$
Remuneración Sociedad Administradora	7	7	-
Otros Pasivos	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Activo	Valorización TIR de Compra MUS\$	Valorización Valor Mercado MUS\$	Variación MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.467	4.467	-
Activos financieros a costo amortizado	4.673	4.545	(128)
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Otros Activos	-	-	-
Pasivo	Valorización TIR de Compra MUS\$	Valorización Valor Mercado MUS\$	Variación MUS\$
Remuneración Sociedad Administradora	8	8	-
Otros Pasivos	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos.

7. Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

9. Activos Financieros a Costo Amortizado

a) Activos

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Activos financieros a costo amortizado		
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	4.100	4.673
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a Costo Amortizado	4.100	4.673

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

9. Activos Financieros a Costo Amortizado (Continuación)

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de cada ejercicio, se presenta en esta categoría los siguientes instrumentos financieros en miles de Dólares Estados Unidos de América:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$		MUS\$	MUS\$	MUS\$	
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	4.100	-	4.100	46,70%	4.673	-	4.673	51,17%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	4.100	-	4.100	46,74%	4.673	-	4.673	51,17%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

9. Activos Financieros a Costo Amortizado (Continuación)

b) Composición de la cartera (Continuación)

Al 31 de diciembre de cada ejercicio, se presenta en esta categoría los siguientes instrumentos financieros en miles de Dólares Estados Unidos de América (Continuación):

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$		MUS\$	MUS\$	MUS\$	
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Total	4.100	-	4.100	46,70%	4.673	-	4.673	51,17%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

9. Activos Financieros a Costo Amortizado (Continuación)

c) El movimiento de los activos a costo amortizado con efecto en resultados se resume como sigue:

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	4.673	4.746
Intereses y reajustes	151	120
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	-
Compras	28.509	41.397
Ventas	(29.220)	(41.564)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos (*)	(13)	(26)
Saldo Final al 31 de diciembre	4.100	4.673

* Otros movimientos, contempla saldos de las cuentas Utilidad y Pérdida 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.

d) El movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado

El Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no ha constituido provisión por deterioro.

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.

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

a) Otras cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee otros Activos por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee otros Pasivos por pagar.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

13. Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee otros activos.

b) Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee otros Pasivos.

14. Intereses y Reajustes

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	151	120
Total	151	120

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Efectivo en bancos en Dólares de Estados Unidos de América	4.679	4.467
Total	4.679	4.467

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

16. Cuotas en Circulación

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales y en contratos de derivados de opciones, futuros y forwards sobre monedas, tasas de interés y bonos en los futuros y forwards sobre monedas, tasas de interés y bonos en los cuales este autorizado a invertir, manteniendo una duración menor o igual a 90 días, otorgando la rentabilidad de las fluctuaciones de precio de los instrumentos antes mencionados, inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

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

Al 31 de diciembre de 2019

Las cuotas en circulación de la Serie A, B, C e I, ascienden a 43.774,9444; 7.408,5519; 16.200,3743 y 18.666,3312; a un valor cuota de USD 101,8282; USD 101,7254; USD 101,7285 y USD 102,5086 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción de USD 40.000,00 para la Serie A, USD 10.000,00 para la Serie B, 1.000,00 para la Serie C y USD 500.000,00 para la Serie I.

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2019 para la serie A es hasta un 1,071% anual, para la serie B es hasta un 1,607% anual, para la serie C es hasta 2,380% anual y la serie I es hasta un 0,714% anual, todas con IVA Incluido. El Fondo no contempla comisión por la colocación de cuotas.

Gastos de operación cargo del Fondo: Se cargará como gasto del Fondo la remuneración de la Administradora, señalada precedentemente. Los gastos de operación serán de hasta un 0,3% anual sobre el patrimonio del Fondo y corresponderán a aquellos relativos a los siguientes conceptos:

- a) Comisiones, impuestos y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo.
- b) Procesos de auditoría, publicaciones legales, mantención y adquisición de software y asesorías legales que sean necesarias para el funcionamiento del Fondo.
- b) Derechos o tasas correspondientes al registro o inscripción del reglamento interno del Fondo en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero.
- c) Gastos bancarios relacionados directamente con las operaciones del Fondo.
- d) Gastos por contratación de servicios externos.

Estos gastos serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los partícipes del Fondo contribuyan a pagarlos en forma equitativa, a prorrata de sus cuotas. Adicionalmente, la Administradora estará facultada para contratar servicios de administración de cartera para el Fondo, los gastos derivados de esta contratación serán de cargo de la Administradora.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

El Fondo podrá efectuar pagos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora con un límite anual de 0,3% sobre patrimonio del Fondo.

Los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme al marco legal vigente en la jurisdicción respectiva en la que invierta el Fondo deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo, así como las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, no estarán sujetos al límite señalado precedentemente, ni a ningún otro límite.

Al 31 de diciembre de 2018

Las cuotas en circulación de la Serie A, B, C e I, ascienden a 50.884,4136; 10.908,3233; 16.357,4498 y 12.162,9709; a un valor cuota de USD 101,1112; USD 101,0092; USD 101,0122 y USD 101,4324 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción de USD 40.000,00 para la Serie A, USD 10.000,00 para la Serie B, 1.000,00 para la Serie C y USD 500.000,00 para la Serie I.

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2018 para la serie A es hasta un 1,071% anual, para la serie B es hasta un 1,607% anual, para la serie C es hasta 2,380% anual y la serie I es hasta un 0,714% anual, series con IVA Incluido. El Fondo no contempla comisión por la colocación de cuotas. No se cargará al Fondo Mutuo ningún tipo de gastos, salvo la remuneración de la Sociedad Administradora.

Gastos de operación cargo del Fondo: Se cargará como gasto del Fondo la remuneración de la Administradora, señalada precedentemente. Los gastos de operación serán de hasta un 0,3% anual sobre el patrimonio del Fondo y corresponderán a aquellos relativos a los siguientes conceptos:

- a) Comisiones, impuestos y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo.
- b) Procesos de auditoría, publicaciones legales, mantención y adquisición de software y asesorías legales que sean necesarias para el funcionamiento del Fondo.
- b) Derechos o tasas correspondientes al registro o inscripción del reglamento interno del Fondo en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero.
- c) Gastos bancarios relacionados directamente con las operaciones del Fondo.
- d) Gastos por contratación de servicios externos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Estos gastos serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los partícipes del Fondo contribuyan a pagarlos en forma equitativa, a prorrata de sus cuotas. Adicionalmente, la Administradora estará facultada para contratar servicios de administración de cartera para el Fondo, los gastos derivados de esta contratación serán de cargo de la Administradora.

El Fondo podrá efectuar pagos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora con un límite anual de 0,3% sobre patrimonio del Fondo.

Los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme al marco legal vigente en la jurisdicción respectiva en la que invierta el Fondo deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo, así como las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, no estarán sujetos al límite señalado precedentemente, ni a ningún otro límite.

Al 31 de diciembre de 2019, para determinar el valor de patrimonio del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del patrimonio de la Serie A es MUS\$ 4.460, para la Serie B MUS\$ 754, para la Serie C MUS\$ 1.648 y para la Serie I MUS\$ 1.910.

Al 31 de diciembre de 2018, para determinar el valor de patrimonio del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del patrimonio de la Serie A es MUS\$ 5.146, para la Serie B MUS\$ 1.103, para la Serie C MUS\$ 1.652 y para la Serie I MUS\$ 1.231.

Rescates por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no registra rescates por pagar.

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2019, se detalla a continuación:

2019

Mes	Rentabilidad mensual			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie I
Enero	0,0684%	0,0685%	0,0685%	0,0957%
Febrero	0,0502%	0,0502%	0,0502%	0,0712%
Marzo	0,0627%	0,0627%	0,0627%	0,0906%
Abril	0,0624%	0,0625%	0,0625%	0,0891%
Mayo	0,0706%	0,0706%	0,0706%	0,0905%
Junio	0,0623%	0,0623%	0,0623%	0,0962%
Julio	0,0606%	0,0607%	0,0607%	0,0900%
Agosto	0,0568%	0,0568%	0,0569%	0,0797%
Septiembre	0,0594%	0,0594%	0,0594%	0,1399%
Octubre	0,0474%	0,0474%	0,0474%	0,0677%
Noviembre	0,0517%	0,0519%	0,0518%	0,0720%
Diciembre	0,0541%	0,0540%	0,0541%	0,0732%

2019

Fondo/serie	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	0,7091%	1,2826%	1,6005%
B	0,7090%	1,2824%	1,6003%
C	0,7091%	1,2813%	1,5994%
I	1,0610%	1,8564%	2,2319%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

a) Rentabilidad Nominal (Continuación)

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2018, se detalla a continuación:

Mes	2018 Rentabilidad Mensual			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie I
Enero	0,0434%	0,0432%	0,0433%	0,0523%
Febrero	0,0364%	0,0364%	0,0363%	0,0433%
Marzo	0,0400%	0,0400%	0,0401%	0,0469%
Abril	0,0424%	0,0424%	0,0413%	0,0538%
Mayo	0,0442%	0,0443%	0,0442%	0,0554%
Junio	0,0406%	0,0404%	0,0404%	0,0536%
Julio	0,0516%	0,0516%	0,0516%	0,1027%
Agosto	0,0483%	0,0483%	0,0483%	0,0742%
Septiembre	0,0501%	0,0500%	0,0500%	0,0642%
Octubre	0,0558%	0,0557%	0,0557%	0,0773%
Noviembre	0,0560%	0,0561%	0,0561%	0,0753%
Diciembre	0,0593%	0,0592%	0,0592%	0,0853%

Fondo/serie	2018 Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	0,5694%	0,8851%	0,9924%
B	0,5693%	0,8850%	0,9929%
C	0,5682%	0,8840%	0,9969%
I	0,7871%	1,1586%	1,2865%

b) Rentabilidad Real

Este Fondo no cuenta con series de cuotas para la constitución de planes de ahorro previsional voluntario o colectivo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

19. Partes Relacionadas

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

a) Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
I	Hasta un 0,714% anual IVA incluido	No se contempla
A	Hasta un 1,071% anual IVA incluido	No se contempla
B	Hasta un 1,607% anual IVA incluido	No se contempla
C	Hasta un 2,380% anual IVA incluido	No se contempla

Al 31 de diciembre de 2019, el total de remuneración por Administración ascendió a MUS\$ 85; adeudándose MUS\$ 7 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio 2019.

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos (la 'Administradora'). Al 31 de diciembre de 2018 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 0,714% anual IVA incluido	No se contempla
A	Hasta un 1,071% anual IVA incluido	No se contempla
B	Hasta un 1,607% anual IVA incluido	No se contempla
C	Hasta un 2,380% anual IVA incluido	No se contempla

Al 31 de diciembre de 2018, el total de remuneración por Administración ascendió a MUS\$ 68; adeudándose MUS\$ 8 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración; que mantienen cuotas serie A y B del Fondo según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Tenedor - Serie A	%	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 en US\$
Sociedad Administradora	1,177%	3.086,8970	-	(2.072,5877)	1.014,3093	103.285,2903
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	1,177%	3.086,8970	-	(2.072,5877)	1.014,3093	103.285,2903

Tenedor - Serie 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 en US\$
Sociedad Administradora	0,000%	-	11,3668	(11,3668)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,000%	-	11,3668	(11,3668)	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración; que mantienen cuotas serie A del Fondo según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018:

Tenedor - Serie A	%	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 en US\$
Sociedad Administradora	3,418%	3.086,8970	-	-	3.086,8970	312.119,8600
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	3,418%	3.086,8970	-	-	3.086,8970	312.119,8600

20. Otros Gastos de Operación

No se han incurrido en gastos de operación atribuibles al Fondo, distintos a la remuneración de La Sociedad Administradora, de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores mantenidos en custodia por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y modificaciones posteriores, es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado US\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado US\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	4.100	100,00%	46,70%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4.100	100,00%	46,70%	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado U\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado US\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	4.673	100,00%	51,17%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	4.673	100,00%	51,17%	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

22. Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre del 2019 no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

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

Al 31 de diciembre de 2018, no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

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

23. Garantía Constituida

En conformidad con el artículo 7° del DL. N° 1.328 y el artículo N° 12 de la Ley 20.712, la Administradora ha constituido la siguiente garantía al 31 de diciembre de 2019.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	10.000	09-01-2019 Hasta 10-01-2020

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 2018.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	10.000	11-01-2018 Hasta 10-01-2019

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha sido definido como garantizado.

25. Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta operaciones de compra con retroventa vigentes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, se detalla a continuación:

2019				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE A				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	101,1804	9.185	4	41
Febrero	101,2312	9.611	4	40
Marzo	101,2947	9.192	4	39
Abril	101,3579	9.258	5	39
Mayo	101,4295	7.786	4	38
Junio	101,4927	7.874	4	39
Julio	101,5542	9.308	4	39
Agosto	101,6119	8.728	4	37
Septiembre	101,6723	7.826	4	39
Octubre	101,7205	10.720	4	39
Noviembre	101,7731	8.200	4	38
Diciembre	101,8282	8.779	4	38

2018				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE A				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	100,5823	8.856	2	40
Febrero	100,6189	8.858	2	44
Marzo	100,6591	10.645	2	50
Abril	100,7018	9.791	3	51
Mayo	100,7463	9.016	3	50
Junio	100,7872	9.038	3	52
Julio	100,8392	7.487	4	47
Agosto	100,8879	8.335	4	46
Septiembre	100,9384	8.427	4	46
Octubre	100,9947	8.240	4	43
Noviembre	101,0513	11.128	4	43
Diciembre	101,1112	9.140	4	43

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLENotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**26. Información Estadística (Continuación)**

2019				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE B				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	101,0784	9.185	1	46
Febrero	101,1291	9.611	1	44
Marzo	101,1925	9.192	1	45
Abril	101,2557	9.258	1	46
Mayo	101,3272	7.786	1	41
Junio	101,3903	7.874	1	40
Julio	101,4518	9.308	1	37
Agosto	101,5094	8.728	1	36
Septiembre	101,5697	7.826	1	35
Octubre	101,6178	10.720	1	35
Noviembre	101,6705	8.200	1	36
Diciembre	101,7254	8.779	1	38

2018				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE B				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	100.4808	8.856	1	59
Febrero	100,5174	8.858	1	65
Marzo	100,5576	10.645	1	65
Abril	100,6002	9.791	1	61
Mayo	100,6448	9.016	1	58
Junio	100,6855	9.038	1	60
Julio	100,7375	7.487	1	57
Agosto	100,7862	8.335	1	55
Septiembre	100,8366	8.427	1	51
Octubre	100,8928	8.240	1	49
Noviembre	100,9494	11.128	1	49
Diciembre	101,0092	9.140	1	46

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

26. Información Estadística (Continuación)

2019				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE C				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	101,0814	9.185	1	304
Febrero	101,1321	9.611	1	319
Marzo	101,1955	9.192	2	320
Abril	101,2587	9.258	2	331
Mayo	101,3302	7.786	2	329
Junio	101,3933	7.874	2	326
Julio	101,4548	9.308	2	325
Agosto	101,5125	8.728	1	322
Septiembre	101,5728	7.826	1	320
Octubre	101,6209	10.720	1	314
Noviembre	101,6735	8.200	1	307
Diciembre	101,7285	8.779	1	314

2018				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE C				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	100,485	8.856	1	191
Febrero	100,5215	8.858	1	233
Marzo	100,5618	10.645	1	266
Abril	100,6033	9.791	1	282
Mayo	100,6478	9.016	1	294
Junio	100,6885	9.038	1	299
Julio	100,7405	7.487	1	300
Agosto	100,7892	8.335	1	302
Septiembre	100,8396	8.427	1	291
Octubre	100,8958	8.240	1	295
Noviembre	100,9524	11.128	1	303
Diciembre	101,0122	9.140	2	298

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

26. Información Estadística (Continuación)

2019				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE I				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	101,5295	9.185	1	3
Febrero	101,6018	9.611	1	3
Marzo	101,6939	9.192	1	3
Abril	101,7845	9.258	0	3
Mayo	101,8766	7.786	0	1
Junio	101,9746	7.874	0	1
Julio	102,0664	9.308	0	2
Agosto	102,1477	8.728	1	2
Septiembre	102,2906	7.826	0	1
Octubre	102,3599	10.720	1	3
Noviembre	102,4336	8.200	1	3
Diciembre	102,5086	8.779	1	4

2018				
FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE SERIE I				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) US\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) US\$	N° PARTICIPES
Enero	100,6929	8.908	1	3
Febrero	100,7365	8.912	1	2
Marzo	100,7837	10.645	0	2
Abril	100,8379	9.817	1	3
Mayo	100,8938	8.958	0	2
Junio	100,9479	9.039	0	2
Julio	101,0516	7.469	0	1
Agosto	101,1266	8.438	0	2
Septiembre	101,1915	8.427	0	2
Octubre	101,2697	8.249	0	2
Noviembre	101,346	11.145	1	4
Diciembre	101,4324	9.140	1	3

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

27. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

28. Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 8 de enero de 2019 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el ejercicio comprendido entre el 9 de enero de 2019 y el 10 de enero de 2020.

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

Al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 9 de enero de 2018 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el ejercicio comprendido entre el 9 de enero de 2018 y el 10 de enero de 2019.

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

29. Hechos Posteriores

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

Como es de público conocimiento durante los últimos días de marzo de 2020 se ha producido una pandemia global por el denominado Corona Virus (Covid-19). A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de esta situación y no es posible determinar con exactitud los efectos que dicho evento podría tener en los resultados futuros del ejercicio 2020 del fondo. Sin perjuicio de lo anterior, hacemos presentes que los EEFF del fondo al 31 de diciembre de 2019 no están ni se verán afectados por los posibles efectos del Covid-19 durante el año 2020.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros 24 de marzo del 2020, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.