

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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.

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

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$	-	Pesos 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 2021 y 2020
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	31.12.2021 MUS\$	31.12.2020 MUS\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	10.964	4.080
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	6.681	7.675
Cuentas por cobrar a intermediarios	10		
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13		
Total Activo		17.645	11.755
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	2	1
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		2	1
Activo neto atribuible a los partícipes		17.643	11.754

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 2021 y 2020
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	01.01.2021 31.12.2021 MUS\$	01.01.2020 31.12.2020 MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	14	18	58
Ingresos por dividendos	-		
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	6
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		18	64
GASTOS			
Comisión de Administración	19	(13)	(33)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
Total gastos de operación		(13)	(33)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		5	31
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		5	31
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5	31
Distribución de beneficios	17	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5	31

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 2021 y 2020
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	2021				Total Series MUS\$
		A MUS\$	B MUS\$	C MUS\$	I MUS\$	
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero	16	4.817	882	2.354	3.701	11.754
Aportes de cuotas	-	9.157	719	4.631	5.558	20.065
Rescate de cuotas	-	(6.220)	(621)	(2.608)	(4.732)	(14.181)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		2.937	98	2.023	826	5.884
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2	0	1	2	5
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2	0	1	2	5
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	7.756	980	4.378	4.529	17.643

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 2021 y 2020
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	2020				Total Series MUS\$
		A MUS\$	B MUS\$	C MUS\$	I MUS\$	
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero	16	4.460	754	1.648	1.910	8.772
Aportes de cuotas	-	3.976	464	1.593	9.237	15.270
Rescate de cuotas	-	(3.632)	(338)	(892)	(7.457)	(12.319)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		344	126	701	1.780	2.951
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		13	2	5	11	31
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		13	2	5	11	31
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	4.817	882	2.354	3.701	11.754

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 2021 y 2020
(En miles de Dólares - MUS\$)

	Nota N°	2021 MUS\$	2020 MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	9	(18.423)	(28.888)
Venta/cobro de activos financieros	9	19.429	25.371
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	-	(13)	(38)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	7	7
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		1.000	(3.548)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	-	20.065	15.270
Rescates de cuotas en circulación	-	(14.181)	(12.319)
Otros	-	-	(2)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		5.884	2.949
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	-	6.884	(599)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	4.080	4.679
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	10.964	4.080

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021

Durante el ejercicio 2021, no se realizó modificación al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible.

Al 31 de diciembre de 2020

Durante el ejercicio 2020, 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 2021 y 2020

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 29 de marzo de 2022.

2. Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de Preparación

a) Estados Financieros

Los estados financieros del Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible correspondientes al ejercicio 2021 y 2020 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 2021 y 2020

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 el número 1 de la Sección II de la Circular N°1.578 de 2002 o la que la modifique o reemplace, 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 2021 y 2020, 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 2021, 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 2020.

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

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

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 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.1 Bases de Preparación (Continuación)

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

Las Notas a los estados financieros, contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, 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.

d) Ejercicio cubierto

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

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.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021 y 2020 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 2021 y 2020

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 2021 y 2020, el Fondo no mantiene vigentes 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021 y 2020 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).

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.7 Criterio de valorización de instrumentos (Continuación)

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:

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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.

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, distintos 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 2021 y 2020

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

Mejoras y modificaciones de normas

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

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

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

Mejoras y modificaciones de normas

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”

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

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

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

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

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

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

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

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

Las modificaciones incluyen los siguientes:

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

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

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

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

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

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

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

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

3. Cambios Contables

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

4. Política de Inversión del Fondo

La política de inversión 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 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Contrapartes: Las operaciones sobre instrumentos emitidos por emisores nacionales podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales e intermediarios de valores inscritos en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que para tal efecto mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, y cumplan los requisitos establecidos en los artículos 26 y 27 de la Ley N° 18.045 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 2021 y 2020

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

	TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020

5. Administración de Riesgos

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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 2021 y 2020 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 2021 y 2020

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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 2021, del VaR histórico a 1 día en un horizonte de un año y con un intervalo de confianza del 99% da como resultado un 0.0000% y 0.0003% al 31 de diciembre de 2020.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021 y 2020

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 2021 y 2020, muestra que tiene una concentración de 37,87% y 65,29% respectivamente, en instrumentos clasificados como N-1.

Es importante mencionar que durante el 2021 y 2020, no se registraron eventos de incumplimiento asociados al riesgo de crédito

Activos por categoría de clasificación	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos/Pagarés del Gobierno (*)	-	-
N-1 (**)	37,86%	65,29%
Efectivo y Documentos por Cobrar	62,14%	34,71%
Total	100,00%	100,00%

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

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pagarés e Instrumentos de deuda	37,86%	65,29%
Efectivo	62,14%	34,71%
Total	100,00%	100,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021 y 2020, de los títulos de deuda de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente

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

*SD = Incumplimiento selectivo

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

5.2.2 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 2021 y 2020

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 a 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 2021 y 2020 estaban concentrados en un periodo menor a una semana y representaban un 0,011% y 0,009% 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 2021 y 2020 es de 73,46% y 63,02% del Fondo respectivamente y menor a 45 días es de 87,08% y 78,33% del Fondo respectivamente. Para efectos de cálculo el efectivo del Fondo es considerado con un vencimiento igual a 1 día.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021

Total cartera en Miles US\$	6.681	
Plazo al Vencimiento	% sobre activo	% Acumulado
1 día	62,13%	62,13%
2 - 4 días	0,00%	0,00%
5 - 20 días	11,33%	73,46%
21 - 45 días	13,62%	87,08%
46 - 90 días	12,92%	100,00%
Total	100,00%	100,00%
91 - 365 días	0,00%	100,00%
1 - 2 años	0,00%	-
Total	0,00%	100,00%

Al 31 de diciembre de 2020

Total cartera en Miles US\$	7.675	
Plazo al Vencimiento	% sobre activo	% Acumulado
1 día	34,71%	34,71%
2 - 4 días	5,53%	40,24%
5 - 20 días	22,78%	63,02%
21 - 45 días	15,31%	78,33%
46 - 90 días	5,53%	83,86%
Total	83,86%	83,86%
91 - 365 días	16,14%	100,00%
1 - 2 años	0,00%	-
Total	16,14%	100,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021 y 2020

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 2021

Activo	Valorización TIR de Compra MUS\$	Valorización Valor Mercado MUS\$	Variación MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	10.964	10.964	-
Activos financieros a costo amortizado	6.681	6.683	2
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	2	2	-
Otros Pasivos	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Activo	Valorización TIR de Compra MUS\$	Valorización Valor Mercado MUS\$	Variación MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.080	4.080	-
Activos financieros a costo amortizado	7.675	7.676	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	1	1	-
Otros Pasivos	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos.

7. Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultados

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

9. Activos Financieros a Costo Amortizado

a) Activos

	2021 MUS\$	2020 MUS\$
Activos financieros a costo amortizado		
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	6.681	7.675
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a Costo Amortizado	6.681	7.675

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	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	6.681	-	6.681	37,86%	7.675	-	7.675	65,30%
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	6.681	-	6.681	37,86%	7.675	-	7.675	65,30%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	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	6.681	-	6.681	37,86%	7.675	-	7.675	65,30%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

9. Activos Financieros a Costo Amortizado (Continuación)

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

	2021 MUS\$	2020 MUS\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	7.675	4.100
Intereses y reajustes	18	58
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	-
Compras	18.423	28.888
Ventas	- 19.429	(25.371)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos (*)	- 6	-
Saldo Final al 31 de diciembre	6.681	7.675

* 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 2021 y 2020 no ha constituido provisión por deterioro.

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

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

b) Otros documentos y cuentas por Pagar

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultados

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

13. Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros Activos

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

b) Otros Pasivos

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

14. Intereses y Reajustes

	2021 MUS\$	2020 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	18	58
Total	18	58

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	2021 MUS\$	2020 MUS\$
Efectivo en bancos en Dólares de Estados Unidos de América	10.964	4.080
Total	10.964	4.080

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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 2021

Las cuotas en circulación de la Serie A, B, C e I, ascienden a 75.923,6169; 9.603,2752; 42.880,2365 y 43.966,5792; a un valor cuota de USD 102,1792; USD 102,0761; USD 102,0792 y USD 102,9816 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.

El valor del activo neto para la Serie A es MU\$7.756, para la Serie B es MU\$ 980, para la Serie C es MU\$ 4.378 y para la Serie I es MU\$ 4.529, a la fecha del estado de situación financiera.

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2021 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.
- c) 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.
- d) Gastos bancarios relacionados directamente con las operaciones del Fondo.
- e) Gastos por contratación de servicios externos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 (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 2020

Las cuotas en circulación de la Serie A, B, C e I, ascienden a 47.161,9271; 8.642,4636; 23.066,6871 y 35.957,5122; a un valor cuota de USD 102,1390; USD 102,0360; USD 102,0391 y USD 102,9144 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.

El valor del activo neto para la Serie A es MU\$ 4.817, para la Serie B es MU\$ 882 y para la Serie C es MU\$ 2.354 y para la Serie I es MU\$ 3.701, a la fecha del estado de situación financiera.

La remuneración de la Administradora al 31 de diciembre de 2020 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

- b) Procesos de auditoría, publicaciones legales, mantención y adquisición de software y asesorías legales que sean necesarias para el funcionamiento del Fondo.
- c) 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.
- d) Gastos bancarios relacionados directamente con las operaciones del Fondo.
- e) 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.

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 2021, 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\$ 7.758, para la Serie B MUS\$ 980, para la Serie C MUS\$ 4.377 y para la Serie I MUS\$ 4.528.

Al 31 de diciembre de 2020, 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\$ 4.817, para la Serie B MUS\$ 882, para la Serie C MUS\$ 2.354 y para la Serie I MUS\$ 3.701.

Rescates por Pagar

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

17. Distribución de Beneficios a los Participes

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

18. Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

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

Mes	2021 Rentabilidad mensual			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie I
Enero	0,0058%	0,0058%	0,0058%	0,0100%
Febrero	0,0053%	0,0052%	0,0052%	0,0090%
Marzo	0,0059%	0,0059%	0,0059%	0,0101%
Abril	0,0051%	0,0051%	0,0051%	0,0088%
Mayo	0,0026%	0,0026%	0,0026%	0,0043%
Junio	0,0021%	0,0021%	0,0021%	0,0035%
Julio	0,0021%	0,0021%	0,0021%	0,0032%
Agosto	0,0022%	0,0022%	0,0022%	0,0034%
Septiembre	0,0021%	0,0021%	0,0022%	0,0032%
Octubre	0,0022%	0,0022%	0,0021%	0,0032%
Noviembre	0,0021%	0,0021%	0,0021%	0,0032%
Diciembre	0,0022%	0,0022%	0,0022%	0,0033%

Fondo/serie	2021 Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	0,0394%	0,3447%	1,0563%
B	0,0393%	0,3448%	1,0562%
C	0,0393%	0,3447%	1,0563%
I	0,0653%	0,4614%	1,5273%

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

a) Rentabilidad Nominal (Continuación)

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

Mes	2020 Rentabilidad mensual			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie I
Enero	0,0484%	0,0485%	0,0485%	0,0690%
Febrero	0,0470%	0,0471%	0,0471%	0,0632%
Marzo	0,0415%	0,0414%	0,0414%	0,0524%
Abril	0,0381%	0,0381%	0,0381%	0,0423%
Mayo	0,0668%	0,0668%	0,0668%	0,0760%
Junio	0,0126%	0,0127%	0,0127%	0,0167%
Julio	0,0131%	0,0130%	0,0131%	0,0174%
Agosto	0,0130%	0,0131%	0,0130%	0,0173%
Septiembre	0,0071%	0,0070%	0,0070%	0,0111%
Octubre	0,0058%	0,0058%	0,0059%	0,0100%
Noviembre	0,0056%	0,0056%	0,0056%	0,0097%
Diciembre	0,0058%	0,0059%	0,0058%	0,0101%

Fondo/serie	2020 Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	0,3052%	1,0165%	1,5917%
B	0,3053%	1,0165%	1,5916%
C	0,3053%	1,0166%	1,5906%
I	0,3959%	1,4611%	2,2596%

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 2021 y 2020

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

Al 31 de diciembre de 2021:

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos (la Administradora).

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 2021. el total de remuneración por Administración ascendió a MUS\$ 13; adeudándose MUS\$ 2 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2020:

El Fondo es administrado por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos (la 'Administradora').

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

19. Partes Relacionadas (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020: (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, el total de remuneración por Administración ascendió a MUS\$ 33; adeudándose MUS\$ 1 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio 2020.

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, serie B, serie C y serie I del Fondo según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

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	0,921%	1,014.3093	2,788.3352	(2,212.5184)	1,590.1261	162,478
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,921%	1,014.3093	2,788.3352	(2,212.5184)	1,590.1261	162,478

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 2020

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	0,881%	1,014.3093	-	-	1,014.3093	103.600.5376
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,881%	1,014.3093	-	-	1.014.3093	103.600.5376

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

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.

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

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado 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	6.681	100,0000%	37,8634%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	6.681	100,0000%	37,8634%	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
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	7.675	100,0000%	65,2914%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	7.675	100,0000%	65,2914%	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

22. Excesos de Inversión

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

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

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

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

23. 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 2021.

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

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

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

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020. el Fondo no ha sido definido como garantizado.

25. Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020. 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 2021 y 2020

26. Información Estadística

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

2021				
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	102,1449	10.322	1	45
Febrero	102,1503	10.807	1	45
Marzo	102,1563	10.504	1	45
Abril	102,1615	11.669	0	46
Mayo	102,1642	11.267	0	44
Junio	102,1663	11.809	0	48
Julio	102,1684	13.461	0	48
Agosto	102,1706	14.010	0	54
Septiembre	102,1727	13.031	0	55
Octubre	102,1749	13.965	1	63
Noviembre	102,1770	16.390	1	69
Diciembre	102,1792	17.776	1	68

2020				
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	101,8775	8.293	3	37
Febrero	101,9254	7.657	3	38
Marzo	101,9677	9.533	3	42
Abril	102,0066	9.755	2	43
Mayo	102,0747	9.395	2	40
Junio	102,0876	11.268	1	40
Julio	102,1010	11.216	0	40
Agosto	102,1143	13.518	0	41
Septiembre	102,1215	11.354	0	43
Octubre	102,1274	11.690	1	42
Noviembre	102,1331	12.230	0	41
Diciembre	102,1390	11.755	1	42

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

26. Información Estadística (Continuación)

2021				
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	102,0419	10.322	-	47
Febrero	102,0472	10.807	-	46
Marzo	102,0532	10.504	-	46
Abril	102,0584	11.669	-	46
Mayo	102,0611	11.267	-	44
Junio	102,0632	11.809	-	42
Julio	102,0653	13.461	-	47
Agosto	102,0675	14.010	-	47
Septiembre	102,0696	13.031	-	47
Octubre	102,0718	13.965	-	46
Noviembre	102,0739	16.390	-	52
Diciembre	102,0761	17.776	-	52

2020				
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	101,7747	8.293	1	36
Febrero	101,8226	7.657	1	40
Marzo	101,8648	9.533	1	40
Abril	101,9036	9.755	0	40
Mayo	101,9717	9.395	0	42
Junio	101,9846	11.268	0	43
Julio	101,9979	11.216	0	45
Agosto	102,0113	13.518	0	47
Septiembre	102,0184	11.354	0	47
Octubre	102,0243	11.690	0	45
Noviembre	102,0300	12.230	0	45
Diciembre	102,0360	11.755	0	46

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

26. Información Estadística (Continuación)

2021				
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	102,0450	10.322	0	413
Febrero	102,0503	10.807	0	423
Marzo	102,0563	10.504	0	425
Abril	102,0615	11.669	0	437
Mayo	102,0642	11.267	0	447
Junio	102,0663	11.809	0	465
Julio	102,0684	13.461	0	483
Agosto	102,0706	14.010	0	499
Septiembre	102,0728	13.031	0	518
Octubre	102,0749	13.965	0	565
Noviembre	102,0770	16.390	0	594
Diciembre	102,0792	17.776	0	621

2020				
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	101,7778	8.293	1	324
Febrero	101,8257	7.657	1	326
Marzo	101,8679	9.533	1	320
Abril	101,9067	9.755	1	315
Mayo	101,9748	9.395	1	321
Junio	101,9877	11.268	0	324
Julio	102,0011	11.216	0	325
Agosto	102,0144	13.518	0	330
Septiembre	102,0215	11.354	0	331
Octubre	102,0275	11.690	0	345
Noviembre	102,0332	12.230	0	377
Diciembre	102,0391	11.755	0	390

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

26. Información Estadística (Continuación)

2021				
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	102,9247	10.322	0	4
Febrero	102,9340	10.807	0	6
Marzo	102,9444	10.504	0	5
Abril	102,9535	11.669	0	6
Mayo	102,9579	11.267	0	6
Junio	102,9615	11.809	0	5
Julio	102,9648	13.461	0	5
Agosto	102,9683	14.010	0	5
Septiembre	102,9716	13.031	0	5
Octubre	102,9749	13.965	0	4
Noviembre	102,9782	16.390	0	4
Diciembre	102,9816	17.776	0	5

2020				
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	102,5793	8.293	1	4
Febrero	102,6441	7.657	1	3
Marzo	102,6979	9.533	1	4
Abril	102,7413	9.755	1	4
Mayo	102,8194	9.395	1	4
Junio	102,8366	11.268	0	4
Julio	102,8545	11.216	0	4
Agosto	102,8723	13.518	0	6
Septiembre	102,8837	11.354	0	5
Octubre	102,8940	11.690	0	5
Noviembre	102,9040	12.230	0	5
Diciembre	102,9144	11.755	0	4

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO DÓLAR DISPONIBLE

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

27. Sanciones

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

28. Hechos Relevantes

28.1 Boletas de Garantía:

Al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 8 de enero de 2021 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el ejercicio comprendido entre el 11 de enero de 2021 y el 10 de enero de 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

29. Hechos Posteriores

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

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