

# **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MAS RENTA BICENTENARIO**

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 BNP PARIBAS MAS RENTA BICENTENARIO**

### 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 BNP Paribas Mas Renta Bicentenario:

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

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

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

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

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

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

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



### **Opinión**

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Danissa Castillo G.', with a stylized flourish at the end.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS  
RENTA BICENTENARIO**

*Santiago, Chile  
31 de diciembre de 2021 y 2020*

# **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

## **CONTENIDO**

Informe del Auditor Independiente  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidad de fomento

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2021 M\$	2020 M\$
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	15	172.086	229.462
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	79.748.223	110.580.413
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>79.920.309</b>	<b>110.809.875</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	102	209
Rescates por pagar	16	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	19	70.542	93.328
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	11.760	11.279
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>82.404</b>	<b>104.816</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>79.837.905</b>	<b>110.705.059</b>

# FONDO MUTUO SOLVENTE BANCOESTADO

## Estados de Resultados Integrales

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

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2021 M\$	2020 M\$
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	14	4.390.608	2.011.531
Ingresos por dividendos	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(11.462.072)	3.002.301
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	(17.196)	(16.168)
Otros	-	2	59
		-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>(7.088.658)</b>	<b>4.997.723</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	19	(1.020.685)	(1.092.453)
Honorarios por custodia y administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
		-	-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(1.020.685)</b>	<b>(1.092.453)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>(8.109.343)</b>	<b>3.905.270</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>(8.109.343)</b>	<b>3.905.270</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>(8.109.343)</b>	<b>3.905.270</b>
Distribución de beneficios		-	-
	17	-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>(8.109.343)</b>	<b>3.905.270</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a Partícipes

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

(En miles de pesos - M\$)

Nota N°	2021									
	A M\$	APV M\$	B M\$	BE M\$	C M\$	F M\$	I M\$	VIVIENDA M\$	Total Series M\$	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero</b>	16	29.822.657	1.359.534	24.783.090	10.681.838	12.511.723	1.528.128	13.988	30.004.101	110.705.059
Aportes de cuotas	16	3.691.277	579.306	3.234.622	29.324.360	2.994.200	19.075.000	-	5.632.810	64.531.575
Rescate de cuotas	16	(12.035.578)	(424.383)	(7.521.217)	(38.728.858)	(4.865.349)	(18.240.592)	-	(5.473.409)	(87.289.386)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	-	<b>(8.344.301)</b>	<b>154.923</b>	<b>(4.286.595)</b>	<b>(9.404.498)</b>	<b>(1.871.149)</b>	<b>834.408</b>	-	<b>159.401</b>	<b>(22.757.811)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	-	<b>(1.796.245)</b>	<b>(87.438)</b>	<b>(1.580.723)</b>	<b>(1.268.645)</b>	<b>(948.295)</b>	<b>(770.991)</b>	<b>(736)</b>	<b>(1.656.270)</b>	<b>(8.109.343)</b>
<b>Distribución de beneficios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	-	<b>(1.796.245)</b>	<b>(87.438)</b>	<b>(1.580.723)</b>	<b>(1.268.645)</b>	<b>(948.295)</b>	<b>(770.991)</b>	<b>(736)</b>	<b>(1.656.270)</b>	<b>(8.109.343)</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota</b>	16	<b>19.682.111</b>	<b>1.427.019</b>	<b>18.915.772</b>	<b>8.695</b>	<b>9.692.279</b>	<b>1.591.545</b>	<b>13.252</b>	<b>28.507.232</b>	<b>79.837.905</b>

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a Partícipes

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

(En miles de pesos - M\$)

Nota N°	2020									
	A M\$	APV M\$	B M\$	BE M\$	C M\$	F M\$	I M\$	VIVIENDA M\$	Total Series M\$	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero</b>	16	<b>31.900.827</b>	<b>1.167.196</b>	<b>26.859.504</b>	<b>233.028</b>	<b>12.541.902</b>	<b>11.058</b>	<b>1.327.650</b>	<b>26.386.030</b>	<b>100.427.195</b>
Aportes de cuotas	16	4.936.511	590.710	3.389.616	13.582.200	2.910.606	1.500.000	-	6.457.496	33.367.139
Rescate de cuotas	16	(8.152.114)	(447.851)	(6.365.199)	(3.215.008)	(3.253.550)	-	(1.379.011)	(4.181.812)	(26.994.545)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	-	<b>(3.215.603)</b>	<b>142.859</b>	<b>(2.975.583)</b>	<b>10.367.192</b>	<b>(342.944)</b>	<b>1.500.000</b>	<b>(1.379.011)</b>	<b>2.275.684</b>	<b>6.372.594</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	-	<b>1.137.433</b>	<b>49.479</b>	<b>899.169</b>	<b>81.618</b>	<b>312.765</b>	<b>17.070</b>	<b>65.349</b>	<b>1.342.387</b>	<b>3.905.270</b>
<b>Distribución de beneficios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.137.433</b>	<b>49.479</b>	<b>899.169</b>	<b>81.618</b>	<b>312.765</b>	<b>17.070</b>	<b>65.349</b>	<b>1.342.387</b>	<b>3.905.270</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota</b>	16	<b>29.822.657</b>	<b>1.359.534</b>	<b>24.783.090</b>	<b>10.681.838</b>	<b>12.511.723</b>	<b>1.528.128</b>	<b>13.988</b>	<b>30.004.101</b>	<b>110.705.059</b>

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

## Estados de Flujos de Efectivo

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

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2021 M\$	2020 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(264.149.954)	(118.877.432)
Venta/cobro de activos financieros	7	287.845.992	113.764.279
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	47.493	29.740
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	-	(1.043.470)	(1.097.209)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>22.700.061</b>	<b>(6.180.622)</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación	16	64.531.575	33.367.139
Rescates de cuotas en circulación	16	(87.289.386)	(26.994.545)
Otros	-	374	7.327
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(22.757.437)</b>	<b>6.379.921</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(57.376)</b>	<b>199.299</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	229.462	30.163
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	15	<b>172.086</b>	<b>229.462</b>

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

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

## 1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario (en adelante “el Fondo”) es un Fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional - derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina es Nueva York 33, Piso 7, Santiago, Santiago.

El objeto del Fondo es 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 e instrumentos de deuda en los cuales este autorizado a invertir, manteniendo una duración de la cartera de inversiones del Fondo mayor a 365 días y menor o igual a 1.095 días, otorgando la rentabilidad de las fluctuaciones de precio de los instrumentos antes mencionados.

El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas con horizontes de inversión acordes con la política de inversión del Fondo, cuyo interés es invertir indirectamente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. El riesgo del inversionista estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política de inversión y diversificación de las mismas, expuestas en el reglamento interno.

### Fecha depósito reglamento interno:

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

Fecha	Registro N°	Aprobación CMF
19 de agosto de 2010	454	Reglamento Interno
10 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
07 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
29 de agosto de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de julio de 2013	-	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de febrero de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de junio de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de febrero de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
04 de junio de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
08 de octubre de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
14 de junio de 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de abril 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de agosto 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

## 1. Información General (Continuación)

### Modificaciones al reglamento interno:

#### Al 31 de diciembre de 2021

Durante el ejercicio 2021, existen modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario.

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

Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

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

#### 1. Series

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

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

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

#### 1. Aporte y rescate de cuotas

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

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

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

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

Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

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

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

- Se modifica la remuneración de la serie F del Fondo, pasando de la redacción actual “Hasta un 0,12% anual IVA incluido” a la nueva redacción “Hasta un 1,0115% anual IVA incluido”.

Conforme con lo dispuesto en la normativa vigente, la modificación introducida al Reglamento Interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario comenzará a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero; esto es, a partir del día 05 de septiembre de 2021.

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

Durante el ejercicio 2020 no se realizó modificación al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario.

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

## 1. Información General (Continuación)

### Fecha Inicio Operaciones:

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario inició sus operaciones el día 19 de agosto de 2010.

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

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. La clasificación de riesgo de las cuotas es AAfM/M3, de acuerdo al último informe de clasificación emitido por International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., en diciembre de 2021; y de AAfM/M3, de acuerdo al último informe de clasificación emitido por Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda., en mayo de 2021.

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

## 2. Resumen de Criterios Contables Significativos

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

#### **2.1 Bases de Preparación**

##### **a) Estados Financieros**

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

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

##### **b) Comparación de la Información**

Los estados financieros de situación financiera, de resultados integrales, de cambio de activos netos atribuibles a participes y de flujo en efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, que se incluyen en el presente, para efectos comparativos han sido preparados de acuerdo a la NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el año 2020.

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

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

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

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administradora, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

#### 2.1 Bases de Preparación (Continuación)

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

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

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

##### b) Transacciones y saldos

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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 que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. 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”.

Las diferencias de cambios relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efectos en resultados son presentadas en el estado de resultados integrales dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este Fondo no cuenta con instrumentos valorizados a otras monedas distintas al peso chileno y unidades de fomento.

#### **2.3 Activos y pasivos financieros**

##### **2.3.1 Clasificación**

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

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.

##### **2.3.3 Estimación del valor razonable**

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios o agencia fiscalizadora y esos precios representan transacciones de mercado reales que incurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmérica la cual es utilizada a nivel industria y cuyos servicios han sido autorizados por la CMF.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

##### **2.4 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.

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

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

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

#### **2.8 Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido ocho series de cuotas, las cuotas se clasifican como pasivos financieros. El detalle de las series del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario está presente en la Nota 16.

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

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

#### **2.9 Ingresos financieros**

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

#### **2.10 Tributación**

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

#### **2.11 Garantías**

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

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

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

###### Mejoras y modificaciones de normas

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

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

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

###### Mejoras y modificaciones de normas

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

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

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

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

##### 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 BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

##### 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 BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

##### 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 BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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 BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

##### 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 BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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](http://www.bancoestado.cl).

#### Política de inversiones

**Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo:** El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 1.095 días (Corresponde a Concentración de cartera).

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

**Mercados de inversión:** El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el mercado nacional. Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 y modificación posterior de la CMF.

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

**Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones:** La duración de las inversiones del Fondo se estructura de manera que permita cumplir con la duración de la cartera, la cual deberá ser mayor a 365 días y menor o igual a 1.095 días.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

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

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

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

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

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

**Riesgo de Crédito:** Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste. Este riesgo incluye el riesgo de contraparte, que hace referencia con la capacidad de las contrapartes para cumplir sus compromisos (pago, entrega, reembolso, etc.). Este riesgo se relaciona con la calidad de la contraparte a la cual el Fondo tiene exposición.

**Contrapartes:** Las operaciones sobre instrumentos emitidos por emisores nacionales podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales e intermediarios de valores inscritos en el registro de corredores de bolsa y agentes de valores que para tal efecto mantiene la Comisión para el Mercado Financiero y cumplan los requisitos establecidos en los artículos 26 y 27 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

#### Política de inversiones (Continuación)

##### Características y diversificación de las inversiones:

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	70	100
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales o Extranjeras que operen en el país.	0	100
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por la Corporación de Fomento de la Producción, sus filiales, empresas fiscales, semifiscales, de administración autónoma y descentralizada, empresas multinacionales, sociedades anónimas, u otras entidades inscritas en el mismo registro.	0	100
Títulos de Deuda de Securitización correspondiente a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0	25
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la CMF.	0	100

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

#### Operaciones que realizará el Fondo

##### Contratos de derivados

**Objetivo:** La Administradora por cuenta del Fondo invertirá en contratos de productos derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado. El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de otras inversiones, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

##### Contratos de derivados (Continuación)

**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 C (“Over the Counter”).

El Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no tiene contratos de derivados.

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

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

##### Adquisición de instrumentos con retroventa:

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

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

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

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

#### **Contratos de derivados (Continuación)**

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

### **5. Administración de Riesgos**

#### **5.1. Gestión de Riesgo Financiero**

Dadas las actividades desarrolladas en el mercado nacional, el Fondo puede tener exposición a diferentes tipos de riesgo: riesgo de mercado (incluye pero no limita a riesgo cambiario, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El Fondo administra sus recursos para cumplir con sus objetivos y no hacia inversiones que impliquen la realización de objetivos diferentes a los autorizados y regulados por la ley chilena.

Para cumplir con los estándares de riesgo el Oficial de Riesgo cuenta con varias herramientas de control diseñadas al interior de la empresa y otras adoptadas de los estándares internacionales de BNP Paribas Asset 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, la AGF ha establecido la implementación de un Comité de Crédito, con sesiones permanentes, cuyo objetivo principal es la evaluación crediticia de los emisores de los instrumentos que forman parte de la cartera del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

##### 5.1.1 Riesgo de Mercado

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) Factores de riesgo

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

- La duración promedio de la cartera debe ser inferior a 1.095 días y superior a 366 días, y estar en alineada con la duración del benchmark o portafolio de referencia.
- Concentración por participes.
- Los niveles de exposición a la UF deben estar alineados con el Benchmark y con las expectativas de inflación del momento.

##### (b) Riesgo cambiario

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

##### (c) Riesgo de tasa de interés

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

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

- Los controles ex ante se miden con el VaR paramétrico, para un periodo de análisis de 1 año y con un nivel de confianza 99%.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

###### **(c) Riesgo de tasa de interés (Continuación)**

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

- Los resultados del VaR Paramétrico, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, para un horizonte de 1 día con un 99% de confianza fue 0,329% y 0,287% respectivamente.

La gestión relativa mide la diferencia del Fondo con respecto a un benchmark, el objetivo es que el portafolio genere un retorno igual o superior al del benchmark, esto se conoce como "alpha" o "excess return". La posibilidad de tener un mayor o menor retorno frente al benchmark está relacionado con el riesgo y el perfil del Fondo, un Fondo con una estrategia pasiva usualmente va a tener un tracking error, o una diferencia contra el benchmark menor al 4% anual. El tracking error mide el rendimiento del Fondo con respecto a la referencia elegida, para ellos se mide la desviación estándar de los retornos del Fondo y el benchmark para un periodo determinado. Estrategias moderadas y activas permiten tener niveles de tracking error mayores al 8%.

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario es un Fondo con estrategia pasiva y el tracking error debe estar por debajo de los niveles estándares para estas estrategias (4%). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el tracking error del Fondo fue 0,945% y 0,656% respectivamente.

##### **5.1.2 Riesgo de Crédito**

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte o emisor sea incapaz de pagar sus obligaciones en diferentes horizontes de tiempo. Para controlar este tipo de riesgo, la Administradora cuenta con límites por calificación de riesgo, los cambios en la calificación crediticia se controlan una vez al mes y se reporta en caso de haber cambios. La mayor parte de esta categoría está concentrada en el riesgo de contraparte en las operaciones con efectivo, efectivo equivalente a efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, bonos 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.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

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 investment guidelines de cada Fondo. Finalmente el Comité de Crédito en base a información recopilada permite establecer la calidad de los emisores y contrapartes, y modificar, si fuese necesario, el porcentaje de los investment guidelines referidos a esta materia.

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

<b>Activos por categoría de clasificación</b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Bonos/Pagarés del Gobierno (*)	17,06%	27,66%
AAA	36,69%	35,28%
AA	44,79%	31,95%
A	0,00%	0,40%
N-1 (**)	1,24%	4,50%
Efectivo y Documentos por Cobrar	0,22%	0,21%
<b>Total</b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

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

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

La definición de las categorías de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de los títulos de deuda de acuerdo a la Ley de Mercado de 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

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

##### 5.1.3 Riesgo de Liquidez

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

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

El control de la liquidez se lleva a cabo mediante la implementación de procedimientos, que permiten revisar de comportamiento de los factores que, por mercado, afectan el flujo de caja del Fondo y por ende su capacidad de pago de rescates. La gestión del riesgo de liquidez se desarrolla de forma secuencial iniciando por la identificación de los factores de riesgo, o variables críticas. Una vez realizada esta identificación preliminar se pasa a 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: la calificación crediticia, el tiempo al vencimiento y la posición en bonos del estado. El proceso de verificación de los niveles de liquidez se hace una vez al mes.

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 0,103% y 0,095% de los activos del Fondo respectivamente.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez, invirtiendo un porcentaje importante en el corto plazo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las inversiones con vencimiento menor o igual a 1 año representan el 23,04% y 20,61% del Fondo respectivamente. Para efectos de cálculo el efectivo del Fondo es considerado con un vencimiento igual a 1 día. El siguiente cuadro ilustra el manejo de la liquidez.

##### Al cierre de diciembre de 2021

Total cartera en Miles \$ **79.748.223**

Plazo al Vencimiento	% sobre activo	% Acumulado
1 día	0,22%	0,22%
2 - 4 días	2,00%	2,22%
5 - 20 días	1,25%	3,47%
21 - 45 días	0,88%	4,35%
46 - 90 días	5,07%	9,42%
<b>Total</b>	<b>9,42%</b>	<b>9,42%</b>
91 - 365 días	13,62%	23,04%
1 - 2 años	24,41%	47,45%
2 - 5 años	51,04%	98,49%
> 5 años	1,51%	100,00%
<b>Total</b>	<b>90,58%</b>	<b>100,00%</b>

##### Al cierre de diciembre de 2020

Total cartera en Miles \$ **110.580.413**

Plazo al Vencimiento	% sobre activo	% Acumulado
1 día	0,21%	0,21%
2 - 4 días	0,00%	0,21%
5 - 20 días	0,18%	0,39%
21 - 45 días	2,66%	3,05%
46 - 90 días	1,54%	4,59%
<b>Total</b>	<b>4,59%</b>	<b>4,59%</b>
91 - 365 días	16,02%	20,61%
1 - 2 años	16,00%	36,61%
2 - 5 años	34,17%	70,78%
> 5 años	29,22%	100,00%
<b>Total</b>	<b>95,41%</b>	<b>100,00%</b>

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

#### **5.1.4 Gestión del Riesgo de Capital**

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

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

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

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

#### **5.1.5 Estimación de Valor Razonable**

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 5. Administración de Riesgos (Continuación)

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

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

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

**2021**

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	989.355	-	-	<b>989.355</b>
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	56.176.076	-	-	<b>56.176.076</b>
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	8.952.061	-	-	<b>8.952.061</b>
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.598.301	-	-	<b>2.598.301</b>
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	11.032.430	-	-	<b>11.032.430</b>
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>79.748.223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.748.223</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

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

<b>2020</b>				
<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	4.987.620	-	-	<b>4.987.620</b>
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	63.181.997	-	-	<b>63.181.997</b>
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	11.758.945	-	-	<b>11.758.945</b>
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	199.984	-	-	<b>199.984</b>
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	30.451.867	-	-	<b>30.451.867</b>
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>110.580.413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110.580.413</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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 sean cotizados en un mercado activo.

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

### a) Activos

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	18.233.180	22.614.978
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	61.515.043	87.965.435
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>79.748.223</b>	<b>110.580.413</b>
	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>79.748.223</b>	<b>110.580.413</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)****b) Efectos en resultados**

	<b>2021</b> <b>M\$</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>
<b>Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):</b>		
- Resultados realizados	(4.613.766)	811.488
- Resultados no realizados	(6.848.306)	2.190.813
<b>Total ganancias/(pérdidas)</b>	<b>11.462.072</b>	<b>3.002.301</b>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Total ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>(11.462.072)</b>	<b>3.002.301</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

#### c) Composición de la cartera

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

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Primas de opciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Títulos representativos de índices	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	<b>0,00%</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	989.355	-	989.355	<b>1,24%</b>	4.987.620	-	<b>4.987.620</b>	4,51%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	13.306.230	-	13.306.230	<b>16,65%</b>	13.536.182	-	<b>13.536.182</b>	12,23%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.119.278	-	1.119.278	<b>1,40%</b>	1.126.735	-	<b>1.126.735</b>	1,02%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	2.598.301	-	2.598.301	<b>3,25%</b>	199.984	-	<b>199.984</b>	0,18%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	220.016	-	220.016	<b>0,28%</b>	2.764.457	-	<b>2.764.457</b>	2,50%
Notas estructuradas	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>18.233.180</b>	-	<b>18.233.180</b>	<b>22,82%</b>	<b>22.614.978</b>	-	<b>22.614.978</b>	<b>20,44%</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

#### c) Composición de la cartera (Continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

<u>Instrumento</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	% de activos netos	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	% de activos netos
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	42.869.846	-	<b>42.869.846</b>	<b>53,64%</b>	49.645.815	-	<b>49.645.815</b>	44,85%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	7.832.783	-	<b>7.832.783</b>	<b>9,80%</b>	10.632.210	-	<b>10.632.210</b>	9,60%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	10.812.414	-	<b>10.812.414</b>	<b>13,53%</b>	27.687.410	-	<b>27.687.410</b>	25,01%
Notas estructuradas	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>61.515.043</b>	-	<b>61.515.043</b>	<b>76,97%</b>	<b>87.965.435</b>	-	<b>87.965.435</b>	<b>79,46%</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>79.748.223</b>	-	<b>79.748.223</b>	<b>99,78%</b>	<b>110.580.413</b>	-	<b>110.580.413</b>	<b>99,90%</b>

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

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

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	110.580.413	100.498.603
Intereses y reajustes	4.390.608	2.011.531
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(11.462.072)	3.002.301
Compras	264.149.954	118.877.432
Ventas	(287.845.992)	(113.764.279)
Otros movimientos (*)	(64.688)	(45.175)
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>79.748.223</b>	<b>110.580.413</b>

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

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

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

### 9. Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no registra activos financieros a costo amortizado con efecto en resultados.

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

#### a) Cuentas por Cobrar

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

#### b) Otras cuentas por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Comisiones por Pagar	102	209
Transacciones por Pagar PM(*)(**)	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>102</b>	<b>209</b>

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

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

#### a) Otras cuentas por Cobrar

La composición del saldo:

	2021 M\$	2020 M\$
Documentos por Cobrar (**)	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*\*) Vencimientos Por Cobrar, Otras cuentas por cobrar, corresponde a contabilización por reconocimiento de deuda de Bono por cobrar BCCAR-A.

#### b) Otros Documentos y Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no registra Otros Documentos y Cuentas por Pagar.

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

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

#### b) Otros Pasivos

La composición del saldo es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Inversiones con Retención (*)	11.780	11.279
<b>Saldo Final</b>	<b>11.780</b>	<b>11.279</b>

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 14. Intereses y Reajustes

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	4.390.608	2.011.531
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b><u>4.390.608</u></b>	<b><u>2.011.531</u></b>

### 15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en Bancos Pesos	<u>172.086</u>	<u>229.461</u>
<b>Total</b>	<b><u>172.086</u></b>	<b><u>229.461</u></b>

### 16. Cuotas en Circulación

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

Derechos:

No estarán afectos al cobro de comisión de colocación diferida al rescate, las adquisiciones de cuotas en los siguientes casos:

- Al 25% del primer aporte por permanencia de entre 1–30 días, 50% del primer aporte por permanencia de entre 31–60 días, 75% del primer aporte por permanencia de entre 61–89 días, 100% del primer aporte por permanencia de entre 90 o más días, equivalente en cuotas, cantidad que podrá rescatarse en cualquier momento sin comisión alguna para las series A, B y C.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 16. Cuotas en Circulación (Continuación)

- Los rescates efectuados por los partícipes, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado con la misma fecha del pago del rescate a su inversión en cuotas de cualquier Fondo Mutuo administrado por esta Sociedad excepto aquellos definidos en el número 1 de la sección II de la Circular N° 1.578 de la CMF o aquella que la modifique y/o reemplace, es decir Fondos Mutuos de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con duración menor o igual a 90 días y que cumplan con las condiciones establecidas en el numeral 2 del literal a) del número 3 del título IV del Reglamento Interno del Fondo para las respectivas mutuo original.
- No estarán afectas al cobro de comisión las adquisiciones por transferencias, sucesión adjudicación de cuotas.
- Serie APV, Vivienda, F e I: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas en circulación de la Serie A, APV, B, BE, C, F, I y Vivienda, ascienden a 13.467.017,0517; 956.992,1289; 13.435.025,8238; 8.668,5147; 7.623.764,7269; 1.461.136,7122; 9.671,7324 y 23.640.798,4464, a un valor cuota de \$1.461,5048; \$1.491,1506; \$1.407,9447; \$1.003,1298; \$1.271,3246; \$1.089,2515, \$1.370,2995 y \$1.205,8490 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a 20.000.000 para la serie A; 5.000.000 para la serie B; 5.000 para la serie C; 1.000.000.000 para la serie F; 1.000.000.000 para la serie I; 1.000.000 para las series VIVIENDA. La serie APV y serie BE no tienen monto mínimo. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del activo neto de la Serie A es M\$19.682.111, para la Serie APV M\$1.427.019, para la Serie B M\$18.915.772, para la Serie BE M\$8.695, para la Serie C M\$9.692.279, para la Serie F M\$1.591.545, para la Serie I M\$13.252 y para la Serie Vivienda M\$28.507.232, 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 1,190% anual, para la serie B es 1,500% anual, para la serie C es hasta un 2,500% anual, para la serie F es hasta un 1,0115% anual, para la serie I es hasta 1,071% anual y para la serie BE es hasta 0,00% anual, todas con IVA Incluido, para la serie Vivienda es hasta un 0,400% anual Exento de IVA y la serie APV es 1,00 % Exento de IVA. El Fondo contempla comisión por la colocación de cuotas de acuerdo a lo siguiente:

Series A, B y C están afectos a una comisión de colocación diferida al rescate.

<b>Permanencia del aporte</b>	<b>Comisión % (IVA incluido)</b>	<b>% Cuotas liberadas de cobro</b>
1 a 30 días	1,190%	25%
31 a 60 días	1,190%	50%
61 a 89 días	1,190%	75%
90 días o más	0,000%	100%

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas en circulación de la Serie A, APV, B, BE, C, F, I y Vivienda, ascienden a 19.149.039,6040; 857.224,4408; 16.467.474,4116; 10.112.487,1052; 9.115.412,9424; 1.330.698,2939; 9.671,7324 y 23.594.203,8519, a un valor cuota de \$1.557,3972; \$1.585,9720; \$1.504,9722; \$1.056,3018; \$1.372,5898; \$1.148,3651, \$1.446,3735 y \$1.271,6726 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a 20.000.000 para la serie A; 5.000.000 para la serie B; 5.000 para la serie C; 1.000.000.000 para la serie F; 1.000.000.000 para la serie I; 1.000.000 para las series VIVIENDA. La serie APV y serie BE no tienen monto mínimo. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 29.822.657, para la Serie APV M\$ 1.359.534, para la Serie B M\$ 24.783.090, para la Serie BE M\$ 10.681.838, para la Serie C M\$ 12.511.723, para la Serie F M\$ 1.528.128, para la Serie I M\$ 13.988 y para la Serie Vivienda M\$ 30.004.101, 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 1,190% anual, para la serie B es 1,500% anual, para la serie C es hasta un 2,500% anual, para la serie F es hasta 0,12% anual, para la serie I es hasta 1,071% anual y para la serie BE es hasta 0,00% anual, todas con IVA Incluido, para la serie Vivienda es hasta un 0,400% anual y la serie APV es 1,00 % Exento de IVA. El Fondo contempla comisión por la colocación de cuotas de acuerdo a lo siguiente:

Series A, B y C están afectos a una comisión de colocación diferida al rescate.

<b>Permanencia del aporte</b>	<b>Comisión % (IVA incluido)</b>	<b>% Cuotas liberadas de cobro</b>
1 a 30 días	1,190%	25%
31 a 60 días	1,190%	50%
61 a 89 días	1,190%	75%
90 días o más	0,000%	100%

**Gastos de cargo del Fondo:** No se contemplan.

#### **Rescates por pagar**

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

### 17. Distribución de Beneficios a los Participes

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 18. Rentabilidad del Fondo

#### a) Rentabilidad Nominal

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

2021								
MES	Rentabilidad Mensual							
	A	APV	B	BE	C	F	I	VIVIENDA
Enero	0,6356%	0,6519%	0,6092%	0,7374%	0,5238%	0,7271%	0,7169%	0,7245%
Febrero	-0,1925%	-0,1779%	-0,2161%	-0,1013%	-0,2926%	-0,1105%	-0,1196%	-0,1128%
Marzo	-0,8275%	-0,8115%	-0,8536%	-0,7273%	-0,9377%	-0,7374%	-0,7474%	-0,7399%
Abril	-1,5735%	-1,5582%	-1,5986%	-1,4772%	-1,6794%	-1,4869%	-1,4965%	-1,4894%
Mayo	-0,2024%	-0,1863%	-0,2286%	-0,1015%	-0,3133%	-0,1116%	-0,1216%	-0,1142%
Junio	-1,6177%	-1,6024%	-1,6428%	-1,5215%	-1,7235%	-1,5312%	-1,5407%	-1,5336%
Julio	-0,4112%	-0,3952%	-0,4374%	-0,3105%	-0,5219%	-0,3207%	-0,3307%	-0,3232%
Agosto	0,1525%	0,1686%	0,1261%	0,2537%	0,0412%	0,2435%	0,2335%	0,2410%
Septiembre	-2,3379%	-2,3226%	-2,3627%	-2,2423%	-2,4429%	-2,2520%	-2,2615%	-2,2544%
Octubre	-1,0637%	-1,0477%	-1,0897%	-0,9636%	-1,1736%	-0,9737%	-0,9836%	-0,9763%
Noviembre	0,6652%	0,6809%	0,6396%	0,7637%	0,5570%	0,7538%	0,7439%	0,7513%
Diciembre	0,4876%	0,5039%	0,4612%	0,5893%	0,3760%	0,5790%	0,5689%	0,5764%

2021			
FONDO/SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
SERIE A	-6,1572%	-2,3310%	2,3867%
SERIE APV	-5,9788%	-1,9587%	2,9725%
SERIE B	-6,4471%	-2,9344%	1,4398%
SERIE BE (*)	-5,0338%	-1,1829%	-
SERIE C	-7,3777%	-4,8584%	-1,5599%
SERIE F (**)	-5,1476%	-0,2158%	5,7283%
SERIE I	-5,2596%	-0,4512%	5,3555%
SERIE VIVIENDA	-5,1761%	-0,2754%	5,6345%

(\*) Serie comienza actividad el 28 de junio de 2019.

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

**18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)**

**a) Rentabilidad Nominal**

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

**2020**

MES	Rentabilidad Mensual							
	A	APV	B	BE	C	F	I	VIVIENDA
Enero	0,5198%	0,5360%	0,4934%	0,2195%	0,4081%	0,6110%	0,6011%	0,6086%
Febrero	-0,7693%	-0,7543%	-0,7937%	0,0000%	-0,8724%	-0,6850%	-0,6942%	-0,6872%
Marzo	-0,5019%	-0,4859%	-0,5281%	0,0000%	-0,6125%	-0,4115%	-0,4214%	-0,4140%
Abril	2,5471%	2,5631%	2,5210%	0,7214%	2,4368%	2,6373%	2,6273%	2,6348%
Mayo	1,3372%	1,3536%	1,3106%	1,4397%	1,2246%	1,4293%	1,4192%	1,4268%
Junio	0,0162%	0,0318%	-0,0093%	0,1140%	-0,0914%	0,1041%	0,0945%	0,1017%
Julio	-0,1118%	-0,0957%	-0,1380%	-0,0108%	-0,2228%	-0,0211%	-0,0310%	-0,0235%
Agosto	0,4796%	0,4958%	0,4532%	0,5812%	0,3679%	0,5709%	0,5609%	0,5684%
Septiembre	-0,3651%	-0,3495%	-0,3904%	-0,2676%	-0,4722%	-0,2774%	-0,2871%	-0,2799%
Octubre	0,5654%	0,5816%	0,5389%	0,6671%	0,4536%	0,6568%	0,6467%	0,6542%
Noviembre	0,2556%	0,2713%	0,2301%	0,3537%	0,1478%	0,3438%	0,3341%	0,3413%
Diciembre	0,0737%	0,0899%	0,0474%	0,1749%	-0,0375%	0,1647%	0,1545%	0,1622%

**2020**

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
SERIE A	4,0772%	9,1045%	12,4701%
SERIE APV	4,2757%	9,5204%	13,1136%
SERIE B	3,7548%	8,4305%	11,4300%
SERIE BE (*)	4,0550%	0,0000%	0,0000%
SERIE C	2,7200%	6,2812%	8,3519%
SERIE F (**)	5,1994%	11,4662%	-
SERIE I	5,0753%	11,2044%	15,7314%
SERIE VIVIENDA	5,1683%	11,4008%	16,0379%

(\*) Serie comienza actividad el 28 de junio de 2019.

(\*\*) Serie comienza actividad el 02 de marzo de 2018.

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

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

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

<b>2021</b>	
<b>MES</b>	<b>Rentabilidad Mensual APV</b>
Enero	0,4673%
Febrero	-0,7357%
Marzo	-1,1739%
Abril	-1,8898%
Mayo	-0,5878%
Junio	-1,9222%
Julio	-0,5552%
Agosto	-0,4251%
Septiembre	-2,8203%
Octubre	-1,9993%
Noviembre	-0,5702%
Diciembre	-0,2386%

<b>FONDO / SERIE</b>	<b>2021</b>		
	<b>Rentabilidad Acumulada</b>		
	<b>ÚLTIMO AÑO</b>	<b>ÚLTIMOS DOS AÑOS</b>	<b>ÚLTIMOS TRES AÑOS</b>
APV	-11,8078%	-5,3652%	-2,8860%

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

#### b) Rentabilidad Real (Continuación)

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

2020	
MES	Rentabilidad Mensual APV
Enero	0,4356%
Febrero	-1,1916%
Marzo	-0,9514%
Abril	2,2297%
Mayo	1,2625%
Junio	0,1019%
Julio	0,0053%
Agosto	0,4537%
Septiembre	-0,4481%
Octubre	0,1255%
Noviembre	-0,3903%
Diciembre	-0,0484%

FONDO / SERIE	2020		
	Rentabilidad Acumulada		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
APV	1,5482%	1,9079%	1,4043%

Las rentabilidades reales se encuentran deflactadas por la unidad de fomento (U.F.), en consideración a las instrucciones impartidas en la norma de carácter general N°226. Además, la rentabilidad real de los últimos dos y tres años se encuentran anualizadas según la norma de carácter general antes señalada.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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 1,19% para la Serie A; 1,50% para la Serie B; 2,50% para la Serie C; 1,0115% para la Serie F; 1,071% para la Serie I y 0,00% para la serie BE, (IVA incluido), 0,400% para la serie VIVIENDA y 1,00 % para la Serie APV exento de IVA. El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$ 1.020.685, adeudándose M\$ 70.542 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

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 una tasa anual de 1,19% para la Serie A; 1,50% para la Serie B; 2,50% para la Serie C; 0,12% para la Serie F; 1,071% para la Serie I y 0,00% para la serie BE, (IVA incluido), 0,400% para la serie VIVIENDA y 1,00 % para la Serie APV exento de IVA. El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$ 1.092.453, adeudándose M\$ 93.328 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

Al cierre de 2021, la Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; que mantienen cuotas de las series F e I, se detalla a continuación.

#### Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie F</b>						
Sociedad administradora	0,0100%	1.330.698,2939	2.897.933,9112	(4.221.449,1916)	7.183,0135	7.824.108
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0100%</b>	<b>1.330.698,2939</b>	<b>2.897.933,9112</b>	<b>(4.221.449,1916)</b>	<b>7.183,0135</b>	<b>7.824.108</b>

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie I</b>						
Sociedad administradora	0,0170%	9.671,7324	-	-	9.671,7324	13.253.170
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0170%</b>	<b>9.671,7324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.671,7324</b>	<b>13.253.170</b>

Al cierre de 2020, la Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; que mantienen cuotas de la serie I, se detalla a continuación.

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie A</b>						
Sociedad administradora	0,0010%	483,8052	-	-	483,8052	753.477
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0010%</b>	<b>483,9052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483,8052</b>	<b>753.477</b>

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie I</b>						
Sociedad administradora	0,0130%	9.671,7324	-	-	9.671,7324	13.988.937
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0130%</b>	<b>9.671,7324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.671,7324</b>	<b>13.988.937</b>

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>Tenedor – Serie F</b>						
Sociedad administradora	1,3800%	10.129,2771	4.844.875,5977	3.524.306,5809	1.330.698,2939	1.528.127.479
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,3800%</b>	<b>10.129,2771</b>	<b>4.844.875,5977</b>	<b>3.524.306,5809</b>	<b>1.330.698,2939</b>	<b>1.528.127.479</b>

### 20. Otros Gastos de Operación

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 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						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	79.748.223	100,0000%	99,7847%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>79.748.223</b>	<b>100,0000%</b>	<b>99,7847%</b>	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	110.580.413	100,0000%	99,7929%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>110.580.413</b>	<b>100,0000%</b>	<b>99,7929%</b>	-	-	-

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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 del 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

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	37.267,18	11-01-2021 Hasta 10-01-2022

#### b) Al 31 de diciembre de 2020

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco Del Estado de Chile	Banco Del Estado de Chile	38.617,02	11-01-2020 Hasta 10-01-2021

### 24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

El Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario no está definido bajo la categoría de Fondo Mutuo Estructurado Garantizado.

### 25. Operaciones de Compra con Retroventa

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

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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, se detalla a continuación.

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE A</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.567,2963	116.213.164	30.658	867
Febrero	1.564,2798	151.948.602	28.191	873
Marzo	1.551,3349	152.918.692	31.280	869
Abril	1.526,9239	142.682.035	29.978	863
Mayo	1.523,8337	137.604.250	29.558	836
Junio	1.499,1819	116.725.138	27.484	818
Julio	1.493,0170	107.390.267	26.624	791
Agosto	1.495,2933	105.388.935	25.790	780
Septiembre	1.460,3348	93.753.571	23.361	743
Octubre	1.444,8014	85.430.527	21.794	712
Noviembre	1.454,4124	80.174.461	19.943	695
Diciembre	1.461,5048	79.920.309	20.140	676

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE A</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.504,1637	99.819.186	32.234	931
Febrero	1.492,5926	96.453.258	29.866	908
Marzo	1.485,1009	91.605.335	29.513	867
Abril	1.522,9275	93.046.939	27.522	860
Mayo	1.543,2922	95.598.107	28.638	862
Junio	1.543,5419	97.901.647	28.158	858
Julio	1.541,8163	97.597.165	29.515	862
Agosto	1.549,2107	101.206.392	29.814	864
Septiembre	1.543,5552	103.549.715	29.001	859
Octubre	1.552,2820	106.164.561	29.895	858
Noviembre	1.556,2496	112.213.567	29.087	861
Diciembre	1.557,3972	110.809.875	30.208	860

(\*) Información al último día de cada mes

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 26. Información Estadística (Continuación)

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE APV</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.596,3103	116.213.164	1.173	4.614
Febrero	1.593,4703	151.948.602	1.080	4.607
Marzo	1.580,5387	152.918.692	1.190	4.564
Abril	1.555,9112	142.682.035	1.156	4.556
Mayo	1.553,0129	137.604.250	1.201	4.532
Junio	1.528,1277	116.725.138	1.157	4.522
Julio	1.522,0893	107.390.267	1.182	4.515
Agosto	1.524,6559	105.388.935	1.194	4.517
Septiembre	1.489,2435	93.753.571	1.159	4.521
Octubre	1.473,6404	85.430.527	1.179	4.456
Noviembre	1.483,6749	80.174.461	1.135	4.425
Diciembre	1.491,1506	79.920.309	1.204	4.419

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE APV</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.529,0929	99.819.186	994	4.740
Febrero	1.517,5591	96.453.258	911	4.720
Marzo	1.510,1858	91.605.335	963	4.686
Abril	1.548,8932	93.046.939	932	4.683
Mayo	1.569,8585	95.598.107	997	4.662
Junio	1.570,3577	97.901.647	982	4.649
Julio	1.568,8552	97.597.165	1.028	4.602
Agosto	1.576,6337	101.206.392	1.047	4.626
Septiembre	1.571,1234	103.549.715	1.039	4.669
Octubre	1.580,2610	106.164.561	1.093	4.646
Noviembre	1.584,5477	112.213.567	1.094	4.616
Diciembre	1.585,9720	110.809.875	1.145	4.616

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE B</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>N° PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.514,1401	116.213.164	31.594	2.850
Febrero	1.510,8674	151.948.602	28.878	2.850
Marzo	1.497,9707	152.918.692	32.020	2.851
Abril	1.474,0246	142.682.035	30.669	2.839
Mayo	1.470,6548	137.604.250	31.070	2.802
Junio	1.446,4955	116.725.138	29.163	2.755
Julio	1.440,1687	107.390.267	28.903	2.709
Agosto	1.441,9854	105.388.935	28.451	2.671
Septiembre	1.407,9151	93.753.571	26.466	2.613
Octubre	1.392,5734	85.430.527	25.551	2.526
Noviembre	1.401,4804	80.174.461	23.856	2.487
Diciembre	1.407,9447	79.920.309	24.355	2.449

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE B</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>N° PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.457,6643	99.819.186	34.137	3.160
Febrero	1.446,0953	96.453.258	31.494	3.114
Marzo	1.438,4590	91.605.335	32.146	2.979
Abril	1.474,7225	93.046.939	30.034	2.943
Mayo	1.494,0499	95.598.107	31.299	2.936
Junio	1.493,9117	97.901.647	30.407	2.927
Julio	1.491,8495	97.597.165	31.347	2.911
Agosto	1.498,6104	101.206.392	31.557	2.907
Septiembre	1.492,7599	103.549.715	30.703	2.899
Octubre	1.500,8051	106.164.561	31.549	2.885
Noviembre	1.504,2586	112.213.567	30.584	2.871
Diciembre	1.504,9722	110.809.875	31.575	2.863

(\*) Información al último día de cada mes

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 26. Información Estadística (Continuación)

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE BE</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.064,0908	116.213.164	0	4
Febrero	1.063,0128	151.948.602	0	4
Marzo	1.055,2820	152.918.692	0	4
Abril	1.039,6931	142.682.035	0	3
Mayo	1.038,6382	137.604.250	0	3
Junio	1.022,8356	116.725.138	0	3
Julio	1.019,6596	107.390.267	0	3
Agosto	1.022,2468	105.388.935	0	3
Septiembre	999,3246	93.753.571	0	3
Octubre	989,6948	85.430.527	0	1
Noviembre	997,2532	80.174.461	0	1
Diciembre	1.003,1298	79.920.309	0	1

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE BE</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.017,3659	99.819.186	0	0
Febrero	1.017,3659	96.453.258	0	0
Marzo	1.017,3659	91.605.335	0	0
Abril	1.024,7049	93.046.939	0	2
Mayo	1.039,4574	95.598.107	0	2
Junio	1.040,6429	97.901.647	0	3
Julio	1.040,5307	97.597.165	0	4
Agosto	1.046,5782	101.206.392	0	4
Septiembre	1.043,7780	103.549.715	0	4
Octubre	1.050,7406	106.164.561	0	4
Noviembre	1.054,4572	112.213.567	0	4
Diciembre	1.056,3018	110.809.875	0	4

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE C</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>Nº PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.379,7794	116.213.164	26.925	5.693
Febrero	1.375,7416	151.948.602	24.704	5.674
Marzo	1.362,8408	152.918.692	27.274	5.653
Abril	1.339,9534	142.682.035	26.156	5.598
Mayo	1.335,7556	137.604.250	26.613	5.557
Junio	1.312,7333	116.725.138	25.516	5.486
Julio	1.305,8824	107.390.267	25.389	5.412
Agosto	1.306,4200	105.388.935	25.170	5.392
Septiembre	1.274,5052	93.753.571	23.647	5.378
Octubre	1.259,5473	85.430.527	22.791	5.272
Noviembre	1.266,5625	80.174.461	20.934	5.198
Diciembre	1.271,3246	79.920.309	20.927	5.153

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE C</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>Nº PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.341,6969	99.819.186	26.574	6.034
Febrero	1.329,9916	96.453.258	24.678	5.965
Marzo	1.321,8456	91.605.335	25.517	5.826
Abril	1.354,0563	93.046.939	24.038	5.802
Mayo	1.370,6381	95.598.107	25.198	5.819
Junio	1.369,3857	97.901.647	24.647	5.820
Julio	1.366,3348	97.597.165	25.514	5.817
Agosto	1.371,3621	101.206.392	25.671	5.815
Septiembre	1.364,8865	103.549.715	25.193	5.792
Octubre	1.371,0779	106.164.561	26.182	5.749
Noviembre	1.373,1043	112.213.567	25.554	5.731
Diciembre	1.372,5898	110.809.875	26.441	5.712

(\*) Información al último día de cada mes

## FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO

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

### 26. Información Estadística (Continuación)

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE F</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)	Nº PARTICIPES(*)
Enero	1.156,7151	116.213.164	156	1
Febrero	1.155,4370	151.948.602	941	3
Marzo	1.146,9172	152.918.692	1.488	3
Abril	1.129,8632	142.682.035	1.312	3
Mayo	1.128,6018	137.604.250	1.141	3
Junio	1.111,3209	116.725.138	916	2
Julio	1.107,7572	107.390.267	838	2
Agosto	1.110,4548	105.388.935	780	2
Septiembre	1.085,4477	93.753.571	727	2
Octubre	1.074,8785	85.430.527	568	2
Noviembre	1.082,9807	80.174.461	229	1
Diciembre	1.089,2515	79.920.309	273	2

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE F</b>				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)	Nº PARTICIPES(*)
Enero	1.098,2775	99.819.186	1	1
Febrero	1.090,7540	96.453.258	1	1
Marzo	1.086,2657	91.605.335	1	1
Abril	1.114,9135	93.046.939	1	1
Mayo	1.130,8494	95.598.107	1	1
Junio	1.132,0267	97.901.647	1	1
Julio	1.131,7884	97.597.165	1	1
Agosto	1.138,2503	101.206.392	93	1
Septiembre	1.135,0928	103.549.715	100	1
Octubre	1.142,5482	106.164.561	104	1
Noviembre	1.146,4765	112.213.567	145	1
Diciembre	1.148,3651	110.809.875	156	1

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

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE I</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>Nº PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.456,7432	116.213.164	3	1
Febrero	1.455,0014	151.948.602	3	1
Marzo	1.444,1269	152.918.692	3	1
Abril	1.422,5158	142.682.035	3	1
Mayo	1.420,7866	137.604.250	3	1
Junio	1.398,8967	116.725.138	3	1
Julio	1.394,2708	107.390.267	3	1
Agosto	1.397,5264	105.388.935	3	1
Septiembre	1.365,9216	93.753.571	3	1
Octubre	1.352,4858	85.430.527	3	1
Noviembre	1.362,5476	80.174.461	3	1
Diciembre	1.370,2995	79.920.309	3	1

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE I</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>Nº PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.384,7848	99.819.186	269	2
Febrero	1.375,1718	96.453.258	252	2
Marzo	1.369,3763	91.605.335	269	2
Abril	1.405,3545	93.046.939	263	2
Mayo	1.425,2990	95.598.107	276	2
Junio	1.426,6455	97.901.647	269	2
Julio	1.426,2033	97.597.165	278	2
Agosto	1.434,2024	101.206.392	279	2
Septiembre	1.430,0853	103.549.715	271	2
Octubre	1.439,3339	106.164.561	280	2
Noviembre	1.444,1424	112.213.567	272	2
Diciembre	1.446,3735	110.809.875	12	1

(\*) Información al último día de cada mes

**FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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

**26. Información Estadística (Continuación)**

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

<b>2021</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE VIVENDA</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>Nº PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.280,8865	116.213.164	3.892	1
Febrero	1.279,4417	151.948.602	3.589	1
Marzo	1.269,9751	152.918.692	3.973	1
Abril	1.251,0604	142.682.035	3.826	1
Mayo	1.249,6318	137.604.250	3.941	1
Junio	1.230,4673	116.725.138	3.843	1
Julio	1.226,4903	107.390.267	3.907	1
Agosto	1.229,4457	105.388.935	3.888	1
Septiembre	1.201,7293	93.753.571	3.699	1
Octubre	1.189,9974	85.430.527	3.707	1
Noviembre	1.198,9378	80.174.461	3.543	1
Diciembre	1.205,8490	79.920.309	3.640	1

<b>2020</b>				
<b>FONDO MUTUO MÁS RENTA BICENTENARIO SERIE VIVENDA</b>				
<b>Mes</b>	<b>VALOR CUOTA (*)</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS (*)</b>	<b>REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA)</b>	<b>Nº PARTICIPES(*)</b>
Enero	1.216,5376	99.819.186	3.354	1
Febrero	1.208,1770	96.453.258	3.098	1
Marzo	1.203,1752	91.605.335	3.260	1
Abril	1.234,8761	93.046.939	3.166	1
Mayo	1.252,4948	95.598.107	3.361	1
Junio	1.253,7687	97.901.647	3.299	1
Julio	1.253,4738	97.597.165	3.446	1
Agosto	1.260,5983	101.206.392	3.498	1
Septiembre	1.257,0705	103.549.715	3.507	1
Octubre	1.265,2947	106.164.561	3.710	1
Noviembre	1.269,6137	112.213.567	3.651	1
Diciembre	1.271,6726	110.809.875	3.791	1

(\*) Información al último día de cada mes

## **FONDO MUTUO BANCOESTADO BNP PARIBAS MÁS RENTA BICENTENARIO**

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 37.267,18 por el período 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 38.617,02 por el período comprendido entre el 9 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 27.338,69 por el período 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 y el 29 de marzo del 2022, fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativa la situación financiera y económica del Fondo.