

Estados Financieros

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

CONTENIDO

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

\$	-	Pesos chileno
M\$	-	Miles de pesos chilenos
UF	-	Unidad de fomento
US\$	-	Dólar de Estados Unidos de América
EUR	-	Euro
Yen	-	Yen Japonés

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	553.368	213.336
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	11.075.584	6.978.457
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		11.628.952	7.191.793
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	8.787
Cuentas por pagar a intermediarios	10	101	229
Rescates por pagar	16	52.717	37.550
Remuneraciones sociedad Administradora	19	10.741	8.004
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	283	229
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		63.842	54.799
Activo neto atribuible a los partícipes		11.565.110	7.136.994

Las notas adjuntas número 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	14	23.646	30.517
Ingresos por dividendos	-	127.292	75.949
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	(29.200)	2.782
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(42.649)	716.989
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	319	1.394
Otros	-	(29.591)	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		49.817	827.631
GASTOS			
Comisión de Administración	19	(106.409)	(78.353)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
Total gastos de operación		(106.409)	(78.353)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(56.592)	749.278
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		(56.592)	749.278
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(56.592)	749.278
Distribución de beneficios	17	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(56.592)	749.278

Las notas adjuntas número 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota	2020						Total Series
		APV	CLASICO	CRECIMIENTO	G (*)	IPA	PATRIMONIAL	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	5.029.457	479.880	575.459	6.457	34.686	1.011.055	7.136.994
Aportes de cuotas	-	8.675.091	437.135	238.912	44.635	20.971	271.199	9.687.943
Rescate de cuotas	-	(4.178.456)	(342.613)	(251.721)	(3.104)	(26.403)	(400.938)	(5.203.235)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	4.496.635	94.522	(12.809)	41.531	(5.432)	(129.739)	4.484.708
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	14.752	(27.192)	(22.150)	531	(1.704)	(20.829)	(56.592)
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		14.752	(27.192)	(22.150)	531	(1.704)	(20.829)	(56.592)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	9.540.844	547.210	540.500	48.519	27.550	860.487	11.565.110

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

Las notas adjuntas número 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota	2019						Total Series
		APV	CLASICO	CRECIMIENTO	G (*)	IPA	PATRIMONIAL	
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	1.142.552	407.756	549.869	-	19.111	1.238.111	4.357.399
Aportes de cuotas	-	4.314.280	407.277	310.699	6.524	33.240	563.422	5.635.442
Rescate de cuotas	-	(1.926.546)	(388.928)	(353.391)	-	(21.469)	(914.791)	(3.605.125)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	2.387.734	18.349	(42.692)	6.524	11.771	(351.369)	2.030.317
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	499.171	53.775	68.282	(67)	3.804	124.313	749.278
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		499.171	53.775	68.282	(67)	3.804	124.313	749.278
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	5.029.457	479.880	575.459	6.457	34.686	1.011.055	7.136.994

(*) Serie inicia actividades el 12 de julio de 2019.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

Las notas adjuntas número 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	2020 M\$	2019 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(8,169,835)	(5.000.266)
Venta/cobro de activos financieros	7	3.985.265	3.015.710
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	14.634	41
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	(38.379)	(11.192)
Dividendos recibidos	-	127.292	26.576
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(103.672)	(76.735)
Montos recibidos de sociedad Administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(4.184.695)	(2.045.866)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	-	9.687.943	5.635.442
Rescates de cuotas en circulación	-	(5.203.235)	(3.605.125)
Otros	-	69.219	18.151
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		4.553.927	2.048.468
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		369.232	2.602
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	213.336	207.952
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	(29.200)	2.782
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	553.368	213.336

Las notas adjuntas número 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A (Ex-Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A), (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Nueva York 33, Piso 7, Santiago.

El objeto del Fondo será invertir en instrumentos de deuda y de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización tendrá un porcentaje máximo de 100%, dicho porcentaje incorpora la inversión en cuotas de Fondos mutuos y/o de inversión extranjeros definidos como de inversión en instrumentos de deuda, de acuerdo a lo establecido en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

El Fondo está dirigido al público en general con excepción de la serie Vivienda, la cual se encuentra reservada a aquellas instituciones autorizadas para mantener cuentas de ahorro para el arrendamiento de viviendas con promesa de compraventa conforme al artículo 1° del Título I de la Ley N° 19.281 o aquella que la modifique o reemplace y la serie BE reservada para aportes efectuados al Fondo por otros fondos administrados por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos depositó el reglamento interno de Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), donde se ha modificado el nombre del Fondo de Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A a Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A, entrando en vigencia el 12 de diciembre de 2015.

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
14 de febrero de 2011	710	Reglamento Interno
19 de diciembre de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
09 de febrero de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de noviembre de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
25 de abril de 2016	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de abril de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
17 de enero 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de julio de 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Al 31 de diciembre de 2020

El día 07 de agosto de 2020, 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:

I. Modificaciones aplicables a las siguientes secciones del Reglamento Interno:

F. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS:

1. Series:

- Requisitos de Ingreso a la serie - Serie G: - Se modifica la letra c) en el siguiente sentido: c) Que los aportes se efectúen bajo la modalidad de aporte periódico vía empleador o por medio de aportes únicos, con el fin exclusivo de constituir planes de ahorro previsional voluntario.

G. APOORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS:

1. Aporte y rescate de cuotas:

1.4 Valor para la liquidación de rescates:

Se reemplaza por lo siguiente, “Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud. Si la solicitud de rescate es presentada un día hábil, el cual se encuentra seguido por un día inhábil, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota del día inhábil anterior al día hábil del pago. Si se trata de un rescate programado, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha en que se dé curso al rescate. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día hábil siguiente al de la fecha de recepción o el valor cuota de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. No obstante, lo indicado, en el caso señalado en el numeral 1.7. de la presente sección, relativo a Rescates por montos significativos, el valor de la cuota que se utilizará para los efectos de la liquidación del rescate será aquel correspondiente a la fecha del día anterior a la que se pague el rescate.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

L. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE:

12 Otros:

Se reemplaza por lo siguiente: “Con la entrada en vigencia del presente Reglamento Interno, todos los aportes periódicos con modalidad de pago vía empleador o los aportes únicos que los partícipes efectúen estando vigente el Convenio de Ahorro Previsional Voluntario suscrito entre su empleador y BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, serán destinados a la Serie G. Sin perjuicio de lo anterior, si el empleador del partícipe pone término al Convenio de Ahorro Previsional Voluntario, los futuros aportes periódicos con modalidad de pago vía empleador y los futuros aportes únicos que el partícipe desee realizar en el Fondo con el objetivo de ahorrar para su futura pensión, serán destinados a la Serie APV. En consecuencia, la suscripción del Convenio de Ahorro Previsional entre el empleador y BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos es condicionante para que los aportes periódicos con modalidad de pago vía empleador o los aportes únicos realizados por el trabajador accedan a la Serie G.

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 a 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 depósito respectivo, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de depósitos de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es a partir del 21 de agosto de 2020.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

El día 17 de enero de 2019, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado el depósito del texto refundido del Reglamento Interno del fondo indicado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Las modificaciones introducidas al reglamento interno del fondo consisten en lo siguiente:

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

- Tipo de inversionista: Se ha aclarado la descripción del tipo de inversionista al que se encuentra dirigido el fondo de conformidad a lo dispuesto a la NCG N° 365 de la CMF y modificación posterior de la CMF.

POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN

- Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: Se señaló que la cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración máxima de 3.650 días.

SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS:

- Series: Se creó la Serie “Vivienda”, destinada a los aportes efectuados al Fondo por instituciones autorizadas para mantener cuentas de ahorro para el arrendamiento de viviendas con promesa de compraventa, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°19.281, por montos iguales o superiores a \$1.000.000.

- Remuneración de cargo del Fondo y gastos: Se indicó la remuneración de la Serie Vivienda: “Hasta un 0,4% exenta de IVA. Quedando la tabla como se señala a continuación:

Serie	Remuneración		Gastos de operación (% o monto anual)
	Fija (% o monto anual)	Variable	
Clásico	Hasta un 3,50% anual IVA incluido	No se contempla	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,00% anual IVA incluido	No se contempla	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,50% anual IVA incluido	No se contempla	No se contempla
APV	Hasta un 1,50% anual exenta de IVA	No se contempla	No se contempla
IPA	Hasta un 1,20% anual IVA incluido	No se contempla	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exenta de IVA	No se contempla	No se contempla

- Remuneración de cargo del partícipe: Se estableció la ausencia de remuneración de cargo del partícipe en la Serie Vivienda.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

- Remuneración aportada al Fondo: Se fijó la ausencia de remuneración aportada al fondo en la Serie Vivienda.

APORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS

- Medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación: Se eliminó la difusión del valor cuota el Fondo a través de la página web de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos.

Conforme a lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas a los reglamentos internos de los fondos comenzarán a regir a partir del trigésimo primer día corrido siguiente, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es a partir del 18 de febrero de 2019.

El día 12 de julio de 2019, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado el depósito del texto refundido del Reglamento Interno del fondo indicado en el "Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos" que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

I Modificaciones aplicables a las siguientes secciones del Reglamento Interno:

A. CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

1 Características Generales

1.4 Tipo de Inversionista:

- Se modifica la definición relacionada al Tipo de Inversionista al cual está dirigido el fondo, detallando que la nueva serie BE, incorporada en el nuevo reglamento, estará reservada únicamente a aportes efectuados al Fondo por otros fondos administrados por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

B. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVERSIFICACIÓN:

2 Política de inversiones:

2.7 Inversión en cuotas de Fondos:

- Se incorpora la posibilidad de que el fondo invierta sus recursos en cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva extranjeros gestionados por la misma Sociedad Administradora o por otra sociedad relacionada, conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra a) de la Ley N° 20.712.
- Se incorpora la posibilidad de que el fondo invierta sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a las Sociedad Administradora en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley N° 20.712.

3 Características y diversificación de las inversiones:

3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

- Se incorpora en el Límite máximo de inversión en cuotas de un mismo Fondo nacional o extranjero, que dicho límite solo será aplicable a cuotas de Fondos no administrados por la Administradora o personas relacionadas.
- Se incorpora el Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora, o sus personas relacionadas, con un porcentaje máximo de hasta el 100% como activo del Fondo.
- Se indica que los requisitos de diversificación, así como los límites de inversión, contenidos en los reglamentos internos de los Fondos o vehículos de inversión colectiva en que invierta el Fondo, deberán cumplir con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

4. Operaciones que realizará el Fondo:

4.1 Contratos de Derivados:

- Objetivo: Se incorpora la posibilidad de que el fondo pueda celebrar contratos de productos derivados con la finalidad de inversión; indicando, además, que el uso de instrumentos financieros derivados implica riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

C. POLÍTICA DE LIQUIDEZ:

- Se incorporan como instrumentos líquidos que pueden ser mantenidos por el fondo para efectos de cumplir con su política de liquidez, las Cuotas de Exchange Traded Funds y cuotas de fondos mutuos cuyo plazo de pago de rescates sea igual o inferior a 10 días corridos.

D. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO:

- Se adecua la Política de Endeudamiento considerando las modificaciones en el tipo de contratos de derivados que podrá celebrar el fondo de acuerdo a lo dispuesto en la letra B) Numeral 4.1 del Reglamento Interno del Fondo.
- Se indica que para todos los efectos, el término Deuda Total, será equivalente a la sumatoria de pasivos exigibles de mediano y largo plazo.
- Se indica que los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten a los activos del Fondo en los términos del artículo 66 de la Ley N° 20.712, no podrán exceder del 20% del patrimonio del Fondo.

F. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS:

1 Series:

- Se incorpora una nueva serie denominada "BE", destinada única y exclusivamente a aportes efectuados desde Fondos administrados por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.
- Se incorpora una nueva serie denominada "G", destinada a todo tipo de partícipe que al momento de efectuar la inversión, cumpla con los siguientes requisitos: a) Preste servicios a una Empresa, Grupo Empresarial, (según este término es definido en el artículo 96 de la Ley de Mercado de Valores), Asociación Gremial, Sindical o de cualquier otra naturaleza; b) que la Empresa, Grupo Empresarial, Asociación gremial o Sindical antedicho haya suscrito un Convenio de Ahorro Previsional, con BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos; c) Que los aportes se efectúen de manera periódica bajo la modalidad de pago vía empleador y con el fin exclusivo de constituir planes de ahorro previsional voluntario.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

2 Remuneración de cargo del Fondo y gastos:

- Se incorpora una nueva serie denominada “BE”, con una remuneración fija anual de hasta un 0,00% IVA incluido. Esta serie no contempla remuneración variable y gastos de operación.
- Se incorpora una nueva serie denominada “G”, con una remuneración fija anual de hasta un 1,30% Sin IVA. Esta serie no contempla remuneración variable y gastos de operación.
- Gastos de Cargo del Fondo: Se incorpora el detalle “Operación” en el título de esta sección del Reglamento Interno.
- Se incorpora el ítem “Gastos por inversión en cuotas de fondos”, indicando que estos gastos serán de cargo del Fondo al igual que sus remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, que se deriven de las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos y teniendo un límite máximo anual de un 10% del patrimonio del Fondo.

Adicionalmente, se indica que los gastos, remuneraciones y comisiones por la gestión e inversión directa e indirecta de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, tendrán un límite máximo anual de un 1% del valor de los activos del Fondo, que hayan sido invertidos en dichos fondos.

3 Remuneración de cargo del partícipe:

- Se incorpora la serie “BE” que no contempla remuneraciones de cargo del partícipe.
- Se incorpora la serie “G” que no contempla remuneraciones de cargo del partícipe.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

4 Remuneración aportada al Fondo:

- Se incorpora la serie “BE” que no contempla Remuneraciones a aportar que sean de cargo del Fondo o del Partícipe.
- Se incorpora la serie “G” que no contempla Remuneraciones a aportar que sean de cargo del Fondo o del Partícipe.

5 Remuneración liquidación del Fondo:

- Se indica que en el caso de que la liquidación del Fondo fuere practicada por la Comisión para el Mercado Financiero, sea por sus funcionarios o delegados, cesará el derecho a remuneración por administración que correspondiese a la Administradora, subsistiendo el límite de gastos que conforme al reglamento interno puedan atribuirse al Fondo.

G.APORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS:

1 Aporte y rescate de cuotas:

1.9 Mercado Secundario:

- Se indica que las cuotas del Fondo no serán inscritas para su transacción en una Bolsa de Valores.

I. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE:

5 Adquisición de cuotas de propia emisión:

- El Fondo no contempla la adquisición de cuotas de su propia emisión.

12 Otros:

- Se agregan las consideraciones pertinentes al tratamiento y destino de los aportes periódicos con modalidad de pago vía empleador que los partícipes hayan efectuado estando vigente el Convenio de Ahorro Previsional Voluntario suscrito entre su empleador y BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información General (Continuación)

Conforme a lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas a los reglamentos internos de los fondos comenzarán a regir a partir del décimo día hábil siguiente, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es a partir del 8 de mayo de 2018.

El Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A inicio sus operaciones el día 14 de febrero del año 2011.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la "Administradora"), se constituyó por escritura pública de fecha 23 de junio de 1997, otorgada en la notaría de Santiago de Don Gonzalo de la Cuadra Febres. 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 Banco Estado 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 se cotizan en bolsa y no tienen Clasificación de Riesgo.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por el Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos el 30 de marzo del 2021.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de Preparación

a) Estados Financieros

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

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

b) Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, que se incluyen en el presente para efectos comparativos han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2019.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esa fecha.

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 2020 y 2019, 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.1 Bases de Preparación (Continuación)

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

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

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

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

d) Ejercicio cubierto

Los estados de situación financiera se presentan al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

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.

	2020	2019
	\$	\$
Unidad de Fomento	29.070,33	28.309,94
Dólar de Estados Unidos de América	710,95	748,74
Yen Japonés	6,88	6,88
Euro	873,30	839,58
Dólar Australiano	545,88	524,25

Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”, y para las diferencias de cambios relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efectos en resultados, son presentadas en el estado de resultados integrales dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efectos en resultados.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.1 Clasificación (Continuación)

2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.3.1.2 Pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene vigente inversiones en instrumentos derivados. Al 31 de diciembre de 2019 el fondo mantiene vigente inversiones en instrumentos derivados, los que se detallan en nota 12.

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el ejercicio en el cual surgen.

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

Los activos financieros 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

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.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido ocho series de cuotas, Serie Clásico, Serie Crecimiento, Serie Patrimonial, Serie APV, Serie G, Serie BE, Serie IPA Y Serie Vivienda. Las cuotas se clasifican como pasivos financieros en Nota 16.

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

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

2.9 Ingresos financieros

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.10 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. A tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la ley de impuesto a la renta, en el caso del fondo será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la ley 20.712.

2.11 Garantías

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.

Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

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

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos.
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos.
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineada a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Pronunciamientos Contables vigentes a partir del 01 de junio de 2020

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

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 Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

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 Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 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 solo 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.
- NIIF 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

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 Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

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

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

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

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

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

El Fondo se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3. Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

4. Política de Inversión del Fondo

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

Política de inversiones:

Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo: El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización (corresponde a concentración de cartera), ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.

Clasificación de riesgo de los instrumentos: Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BBB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BBB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BBB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Respecto de otros valores o instrumentos en que invierta el Fondo que no sean de deuda, tanto de emisores nacionales como extranjeros, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación de riesgo.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones: (Continuación)

Los países en los cuales se podrán efectuar inversiones son los siguientes:

El Fondo podrá invertir en los siguientes países, en Bahamas, Bermudas, Canadá, Estados Unidos de América, Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Chile, México, Paraguay, Perú, Uruguay, Venezuela, Corea del Sur, China, Filipinas, Hong Kong, Japón, Singapur, Taiwán, India, Malasia, Pakistán, Sri Lanka, Tailandia, Alemania, Australia, Bélgica, Bulgaria, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hungría, Inglaterra, Irlanda, Islandia, Italia, Luxemburgo, Malta, Noruega, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rusia, Eslovaquia, Suecia, Suiza, Israel, Jordania, Turquía, Egipto, Marruecos, Nigeria, Sudáfrica, Zimbabwe, Australia y Nueva Zelanda.

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

Dólar Bahamés, Dólar Bermuda, Dólar Canadá, Dólar EE.UU, Peso Argentino, Peso Boliviano, Real, Peso Colombiano, Pesos moneda nacional y/o unidades de fomento (UF), Peso Mexicano, Guaraní, Sol, Nuevo Peso Uruguayo, Bolívar, Won, Renmimby Chino, Peso Filipino, Dólar Hong Kong, Yen, Dólar de Singapur, Dólar Taiwanés, Rupia India, Dólar Malayo, Rupia Pakistán, Rupia de Sri Lanka, Baht, Euro, Lev, Corona de Dinamarca, Forint Húngaro, Libra Esterlina, Corona de Islandia, Lira de Malta, Corona Noruega, Zloty Corona Checa, Rublo Ruso, Corona Eslovaca, Corona Sueca, Franco Suizo, Shekel, Dinar Jordano, Libra Turca, Libra Egipcia, Dirham, Naira, Rand Sudafricano, Dólar Zimbabwes, Dólar Australiano y Dólar Neozelandés.

Las monedas señaladas anteriormente, se mantendrán como disponibles con el objeto de efectuar las inversiones en títulos emitidos por emisores extranjeros. En consecuencia, el Fondo podrá mantener como disponibles las monedas indicadas, hasta un 10% del activo total del Fondo, sin restricción de plazo y un 100% se podrá mantener por un plazo de hasta 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

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 PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones:

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	30
Emitidos por Emisores Nacionales	0	30
Instrumentos de oferta pública inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Corporación de Fomento de la Producción, y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales, sociedades anónimas, u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	30
Instrumentos emitidos por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en el país.	0	30
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	30
Instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transan en el extranjero.	0	30
Instrumentos inscritos en el registro de valores emitidos por Sociedades Anónimas y otras entidades registradas en el mismo registro.	0	30
Efectos de Comercio.	0	30
Títulos de Deuda de Securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0	25
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la CMF.	0	30
Emitidos por Emisores Extranjeros	0	30
Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país Extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	30
Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias Extranjeras o Internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	30
Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por Sociedades o Corporaciones Extranjeras.	0	30
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la CMF.	0	30
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	0	100
Emitidos por Emisores Nacionales	0	100
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una Bolsa de Valores del país.	0	10
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	100

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones: (Continuación)

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo (Continuación)

TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	10
Cuotas de Fondos mutuos de los regulados por la Ley N°20.712 administrados por otras sociedades Administradoras.	0	100
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la CMF.	0	100
Emitidos por Emisores Extranjeros	0	100
Acciones de transacción bursátil emitida por Sociedades o Corporaciones Extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
Acciones emitidas por Sociedades o Corporaciones Extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplan con la totalidad de los requisitos para ser considerados de transacción bursátil.	0	10
Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la CMF.	0	100
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	30
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	30
Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

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 correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	: 25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un mismo Fondo nacional o extranjero no administrado por la Administradora o sus personas relacionadas.	: 25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	: 30% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas.	: 100% del activo del Fondo.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

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

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.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

Adquisición de instrumentos con retroventa o retrocompra:

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales o Extranjeras que operen en el país.
- c) Títulos emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.
- d) Títulos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.

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

- a) Las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos emitidos por Emisores Nacionales, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB; N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.
- b) Las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros, sólo podrán efectuarse con Bancos Nacionales o Extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías 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 podrá realizarse en el mercado Nacional.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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

5.1.1 Riesgo Financiero

El Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda y de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización tendrá un porcentaje máximo de 100%, dicho porcentaje incorpora la inversión en cuotas de Fondos mutuos y/o de inversión extranjeros definidos como de inversión en instrumentos de deuda, de acuerdo a lo establecido en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

5.1.2 Riesgo de Mercado

La definición de riesgo de mercado es la pérdida que puede presentar el Fondo, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan su precio; para este Fondo en particular está directamente relacionado con los movimientos de las acciones y la liquidez de las mismas.

Para medir y controlar el riesgo de mercado, la herramienta utilizada es el VAR (Value at risk), en particular, dado la naturaleza y el tamaño de este tipo de Fondos se ha definido efectuar solo la medición del VaR histórico para un periodo de análisis de 3 años con un nivel de confianza del 99%.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1. 2 Riesgo de Mercado (Continuación)

Los resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron los siguientes:

- Los resultados del VaR histórico, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, para un horizonte de 1 día con un 99% de confianza fue de 1,459% y 1,074% 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 es un Fondo de Fondos por ende la estrategia es pasiva y el tracking error debe estar por debajo de los niveles estándares para estas estrategias (4%). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el tracking error del Fondo fue 4,894% y 4,270% respectivamente.

Riesgo cambiario

Aunque el Fondo tiene exposición en otras monedas, el objetivo del Fondo no es cubrir ese riesgo sino por el contrario brindar exposición a otros mercados.

No obstante lo anterior un análisis de sensibilidad del Riesgo Cambiario podemos señalar que en virtud que el precio de los instrumentos extranjeros que forman parte de la cartera del Fondo se encuentra indexada a distintas monedas, la apreciación de un 1% del tipo de cambio frente al peso chileno, provocaría una pérdida del Fondo en M\$92.674. Para efectos de cálculo el saldo de la cuenta corriente en dólares del Fondo está incluido en el cuadro de Activos en Moneda Extranjera. El siguiente cuadro presenta la exposición a monedas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y el detalle del efecto que produciría apreciar el tipo de cambio frente al peso chileno en un 1%.

Al 31 de diciembre de 2020

Activos en Moneda Extranjera	% Activo	Variación M\$
Dólar Americano	73,3%	(85.264)
Yenes	0,8%	(966)
Euros	5,2%	(6.044)
Total	79,3%	(92.274)

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

Activos en Moneda Extranjera	% Activo	Variación M\$
Dólar Americano	65,1%	(46.817)
Yenes	1,2%	(877)
Euros	1,3%	(929)
Total	67,6%	(48.623)

5.1.3 Riesgo de crédito

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento. En el caso del Fondo el riesgo está dado por un incumplimiento crediticio de las contrapartes. Para controlar este riesgo, 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. 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. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se registraron eventos de incumplimiento asociados al riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el 7,32% y el 13,77% de los activos del Fondo, respectivamente, estaban invertido en instrumentos de deuda con las siguientes distribuciones en su calificación crediticia.

Activos por categoría de clasificación	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bonos/Pagarés del Gobierno (*)	4,12%	0,92%
AAA	0,54%	4,35%
AA	2,66%	5,03%
A	-	-
N-1 (**)	-	3,48%
Efectivo y Documentos por Cobrar	4,76%	2,97%
Total	12,08%	16,75%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.3 Riesgo de crédito (Continuación)

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

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

La definición de las categorías de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de los títulos de deuda de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

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

*SD = Incumplimiento selectivo

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.4 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para pagar total o parcialmente eventuales rescates. La Administradora controla este riesgo invirtiendo en instrumentos internacionales (Fondos, ETFs) que tengan buena liquidez de mercado. Los pasivos del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 estaban concentrados en un periodo menor a una semana y representaban un 0,549% y 0,762% respectivamente, de los activos.

5.1.5 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.

5.1.6 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.6 Estimación de Valor Razonable

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.

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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.6 Estimación de Valor Razonable

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.

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 2020 y 2019:

2020

Activos	Nivel	Nivel	Nivel	Saldo
	1	2	3	total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	1.197.189	-	-	1.197.189
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	1.279.571	-	-	1.279.571
Otros instrumentos de capitalización	6.048.272	-	-	6.048.272
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	140.827	-	-	140.827
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	230.520	-	-	230.520
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	479.591	-	-	479.591
Otros instrumentos e inversiones financieras	1.699.614	-	-	1.699.614
Total activos	11.075.584	-	-	11.075.584
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1.6 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

2019

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	669.841	-	-	669.841
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	783.246	-	-	783.246
Otros instrumentos de capitalización	3.657.382	-	-	3.657.382
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	249.958	-	-	249.958
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	431.803	-	-	431.803
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	242.433	-	-	242.433
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	66.285	-	-	66.285
Otros instrumentos e inversiones financieras	877.509	-	-	877.509
Total activos	6.978.457	-	-	6.978.457
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	8.787	-	8.787
Total pasivos	-	8.787	-	8.787

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones Contables Críticas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no sean cotizados en un mercado activo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	2020	2019
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	10.224.644	5.987.978
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	249.958
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	850.940	740.521
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	11.075.584	6.978.457
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	11.075.584	6.978.457

b) Detalle de contraparte derivados (forward) en posición activa

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el fondo no posee derivados (forward) en posición activa.

c) Efectos en resultados

	2020	2019
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
- Resultados realizados	(214.178)	107.398
- Resultados no realizados	171.529	609.591
Total ganancias/(pérdidas)	<u>(42.649)</u>	<u>716.989</u>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	<u>(42.649)</u>	<u>716.989</u>

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

d) Composición de la cartera

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

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	1,197,189	-	1,197,189	10.35%	669.841	-	669.841	9,31%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0.00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	129,531	1,150,040	1,279,571	11.06%	150.498	632.748	783.246	10,89%
Primas de opciones	-	-	-	0.00%	-	-	-	0,00%
Títulos representativos de índices	-	6.048.272	6.048.272	52.30%	-	4.374.702	4.374.702	60,83%
Notas estructuradas	-	-	-	0.00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	-	1.699.614	1.699.614	14.70%	-	160.189	160.189	2,23%
Subtotal	1,326,720	8,897,926	10,224,646	88.41%	820.339	5.167.639	5.987.978	83,26%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	249.958	-	249.958	3,48%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	249.958	-	249.958	3,48%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

d) Composición de la cartera (Continuación)

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

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	140,827	-	140,827	1.22%	431.803	-	431.803	6,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	230,520	-	230,520	1.99%	242.433	-	242.433	3,37%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	479,591	-	479,591	4.15%	66.285	-	66.285	0,92%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	850,938	-	850,938	7.36%	740.521	-	740.521	10,29%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Total	2,177,660	8,897,926	11,075,584	95.77%	1.810.818	5.167.639	6.978.457	97,04%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	6.978.457	4.176.142
Intereses y reajustes	23.646	30.517
Diferencias de cambio	(23.852)	2.782
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(42.649)	716.989
Compras	8.169.835	5.000.266
Ventas	(3.985.265)	(3.015.710)
Otros movimientos(*)	(44.588)	67.471
Saldo Final al 31 de diciembre	11.075.584	6.978.457

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

9. Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee Cuentas por cobrar.

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Cuentas por Pagar a intermediarios	101	229
Saldo Final	101	229

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

a) Otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee Otros cuentas por cobrar.

b) Otros Documentos y Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por pagar.

12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, es el siguiente:

a) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado:

	2020 M\$	2019 M\$
Obligación por forward	-	8.787
Saldo Final	-	8.787

b) Detalle contraparte derivados (forward) en posición pasiva:

Al 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee derivados (forward) en posición pasiva.

Al 31 de diciembre de 2019:

Entidad / Contraparte	2019 M\$	% Sobre Activo
Banco Falabella	8.787	0,1222%
Total	8.787	0,1222%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

13. Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no registra Otros activos.

b) Otros Pasivos

	2020 M\$	2019 M\$
Bonificación Fiscal	283	229
Saldo Final	283	229

* Otros pasivos, se compone de inversiones de los partícipes pagadas con documentos bancarios y Bonificación Fiscal retenida a Partícipes.

14. Intereses y Reajustes

	2020 M\$	2019 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	23.646	30.517
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	23.646	30.517

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	2020 M\$	2019 M\$
Efectivo en bancos en Pesos	223.858	163.841
Efectivo en bancos en Dólares Estadounidenses (*)	329.510	49.495
Total	553.368	213.336

(*) Divisas convertidas a moneda funcional del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

16. Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie CLASICO; serie CRECIMIENTO; Serie IPA; serie PATRIMONIAL, serie G y serie APV, 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:

- 25% del aporte, equivalente en cuotas, cantidad que podrá rescatarse en cualquier momento sin comisión alguna.
- Los rescates efectuados por los partícipes de este Fondo Mutuo, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado con la misma fecha del pago del rescate a su inversión en cuotas de otras series de este fondo mutuo.

No estarán afectas al cobro de comisión las adquisiciones por transferencias, sucesión o adjudicación de cuotas.

Series APV, G, BE, IPA y VIVIENDA: No se contemplan para estas series cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas en circulación de la Serie APV; CLASICO; CRECIMIENTO; G; IPA y PATRIMONIAL ascienden a 5.846.989,6835; 420.220,1742; 404.150,9963; 48.660,2534; 24.679,6700 y 609.484,1175; a un valor cuota de \$1.631,7532; \$1.302,1977; 1.337,3706; \$997,0890; \$1.116,2890; \$1.411,8208 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción para las series CRECIMIENTO, PATRIMONIAL y VIVIENDA de \$5.000.000; \$20.000.000 y 1.000.000 respectivamente, la serie IPA de \$5.000, las series APV, BE, G y CLASICO no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

La remuneración de la Administradora para la serie APV hasta 1,50% anual, serie G hasta 1,30% anual, serie VIVIENDA hasta 0,40% anual, todas exentas de IVA; para la serie CLASICO hasta 3,50% anual, para la serie CRECIMIENTO hasta 3,00% anual, para la serie IPA hasta 1,20% anual, para la serie BE 0,00% anual y para la serie PATRIMONIAL hasta 2,50%, todas IVA incluido.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

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

Las series Clásico, Crecimiento y Patrimonial estarán afectas a una comisión de colocación diferida al rescate.

Permanencia del Aporte	Comisión (%) (IVA Incluido)	Cuotas liberadas de cobro
0 - 30 días	1,190%	25%
31 -60 días	1,190%	50%
61 - 89 días	1,190%	75%
90 días o más	0,000%	100%

Al 31 de diciembre de 2019 las cuotas en circulación de la Serie APV; CLASICO; CRECIMIENTO; G; IPA y PATRIMONIAL ascienden a 3.082.732,0908; 360.118,1613; 420.803,5186; 6.487,0985; 30.940,6644 y 703.863,9919; a un valor cuota de \$1.631,4930; \$1.332,5593; 1.367,5228; \$995,3362; \$1.121,0505; \$1.436,4340 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción para las series CRECIMIENTO, PATRIMONIAL y VIVIENDA de \$5.000.000; \$20.000.000 y 1.000.000 respectivamente, la serie IPA de \$5.000, las series APV, BE, G y CLASICO no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

La remuneración de la Administradora para la serie APV hasta 1,50% anual, serie G hasta 1,30% anual, serie VIVIENDA hasta 0,40% anual, todas exentas de IVA; para la serie CLASICO hasta 3,50% anual, para la serie CRECIMIENTO hasta 3,00% anual, para la serie IPA hasta 1,20% anual, para la serie BE 0,00% anual y para la serie PATRIMONIAL hasta 2,50%, todas IVA incluido

Las series Clásica, Crecimiento y Patrimonial estarán afectas a una comisión de colocación diferida al rescate.

Permanencia del Aporte	Comisión (%) (IVA Incluido)	Cuotas liberadas de cobro
0 - 30 días	1,190%	25%
31 -60 días	1,190%	50%
61 - 89 días	1,190%	75%
90 días o más	0,000%	100%

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2020

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 patrimonio neto de la Serie APV es de M\$ 9.540.844; para la Serie CLASICO es M\$ 547.210; para la Serie CRECIMIENTO M\$ 540.500; para la Serie G M\$ 48.519; para la Serie IPA M\$ 27.550 y para la Serie PATRIMONIAL M\$ 860.487 a la fecha del estado de situación financiera. La serie BE Y Vivienda sin inicio de operaciones

Al 31 de diciembre del 2019

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 patrimonio neto de la Serie APV es de M\$ 5.029.457; para la Serie CLASICO es M\$ 479.880; para la Serie CRECIMIENTO M\$ 575.459; para la Serie G M\$6.457; para la Serie IPA M\$ 34.686 y para la Serie PATRIMONIAL M\$ 1.011.055 a la fecha del estado de situación financiera.

Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo registra rescates por pagar por M\$ 52.717 y M\$ 37.550 respectivamente.

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

2020

Mes	Rentabilidad mensual					
	APV	Clásico	Crecimiento	G	IPA	Patrimonial
Enero	2,7146%	2,5211%	2,5186%	2,7277%	2,6753%	2,5621%
Febrero	-3,1727%	-3,3433%	-3,3455%	-3,1611%	-3,2073%	-3,3072%
Marzo	-9,5734%	-9,7438%	-9,7460%	-9,5619%	-9,6080%	-9,7076%
Abril	5,9009%	5,7078%	5,7054%	5,9140%	5,8618%	5,7488%
Mayo	-1,0817%	-1,2681%	-1,2705%	-1,0692%	-1,1196%	-1,2286%
Junio	4,5396%	4,3490%	4,3466%	4,5525%	4,5010%	4,3894%
Julio	-2,2886%	-2,4720%	-2,4670%	-2,2681%	-2,3179%	-2,4256%
Agosto	3,7641%	3,5498%	3,5675%	3,7788%	3,7259%	3,6115%
Septiembre	-1,3270%	-1,5255%	-1,5092%	-1,3148%	-1,3634%	-1,4687%
Octubre	-2,3428%	-2,5458%	-2,5291%	-2,3303%	-2,3801%	-2,4877%
Noviembre	6,6795%	6,4649%	6,4825%	6,6927%	6,6401%	6,5263%
Diciembre	-2,5662%	-2,7688%	-2,7522%	-2,5538%	-2,6035%	-2,7109%

2020

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	0,0159%	16,3489%	13,8408%
Clásico	-2,2784%	11,1836%	6,3979%
Crecimiento	-2,2049%	11,2355%	6,4172%
G (**)	0,1761%	-	-
IPA (*)	-0,4247%	15,3162%	-
Patrimonial	-1,7135%	12,3546%	8,0265%

(*) Serie inicia actividades el 8 de junio de 2018.

(**) Serie inicia actividades el 19 de noviembre de 2019.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)

a) Rentabilidad Nominal

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

2019					
Mes	Rentabilidad mensual				
	APV	Clásico	Crecimiento	IPA (*)	Patrimonial
Enero	2,5655%	2,3723%	2,3698%	-	2,5262%
Febrero	-0,4509%	-0,6204%	-0,6225%	-	-0,4853%
Marzo	2,6370%	2,4436%	2,4411%	-	2,5978%
Abril	1,4452%	1,2602%	1,2579%	-	1,4077%
Mayo	-0,9429%	-1,1296%	-1,1319%	-	-0,9808%
Junio	1,1873%	1,0028%	1,0004%	-	1,1499%
Julio	2,0322%	1,8399%	1,8375%	-	1,9932%
Agosto	0,1325%	-0,0561%	-0,0585%	-	0,0943%
Septiembre	2,4694%	2,2826%	2,2802%	-	2,4315%
Octubre	0,6839%	0,4942%	0,4917%	-	0,6454%
Noviembre	5,5759%	5,3834%	5,3810%	-	5,5369%
Diciembre	-1,8983%	-2,0832%	-2,0855%	1,8675%	-1,9358%

2019			
Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	16,3304%	13,8226%	30,9983%
Clásico	13,7759%	8,8787%	22,5567%
Crecimiento	13,7434%	8,8165%	22,4517%
G (**)	-	-	-
IPA (*)	15,8081%	-	-
Patrimonial	14,3133%	9,9098%	24,3017%

(*) Serie inicia actividades el 8 de junio de 2018.

(**) Serie inicia actividades el 19 de noviembre de 2019.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

2020		
Mes	Rentabilidad APV	Rentabilidad G
Enero	2,6120%	2,6251%
Febrero	-3,5993%	-3,5879%
Marzo	-9,9964%	-9,9850%
Abril	5,5567%	5,5697%
Mayo	-1,1706%	-1,1580%
Junio	4,6128%	4,6257%
Julio	-2,1898%	-2,1693%
Agosto	3,7207%	3,7353%
Septiembre	-1,4246%	-1,4125%
Octubre	-2,7856%	-2,7733%
Noviembre	5,9757%	5,9887%
Diciembre	-2,7008%	-2,6884%

Fondo/Serie	2020 Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	-2,6002%	5,0368%	1,6212%
G	-2,4442%	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

2019		
Mes	Rentabilidad APV	Rentabilidad G (*)
Enero	2,6383%	-
Febrero	-0,4895%	-
Marzo	2,6040%	-
Abril	1,0916%	-
Mayo	-1,3011%	-
Junio	0,6769%	-
Julio	1,8492%	-
Agosto	-0,0093%	-
Septiembre	2,2668%	-
Octubre	0,6235%	-
Noviembre	4,9887%	-
Diciembre	-2,2019%	-2,1712%

Fondo/Serie	2019 Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	13,2725%	3,800%	6,8295%
G (*)	-	-	-

(*) Serie inicia actividades el 19 de noviembre de 2019.

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 PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

19. Partes Relacionadas

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

a) Remuneración por Administración

Al 31 de diciembre del 2020

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

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
Clásico	Hasta un 3,500% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,000% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,500% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual IVA incluido	No se contempla
G	Hasta un 1,300% anual exento de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No se contempla
IPA	Hasta un 1,200% anual exento de IVA	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exento de IVA	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 106.409, adeudándose M\$ 10.741 por remuneración por pagar BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
Clásico	Hasta un 3,500% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 3,000% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 2,500% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual IVA incluido	No se contempla
G	Hasta un 1,300% anual exento de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual IVA incluido	No se contempla
IPA	Hasta un 1,200% anual exento de IVA	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400% anual exento de IVA	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 78.353, adeudándose M\$ 8.004 por remuneración por pagar BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, que mantienen cuotas de las series del fondo, se detalla a continuación:

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de diciembre de 2020 la Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, que mantienen cuotas de las series APV del fondo, se detalla a continuación:

Tenedor - Serie APV	%	Número de cuotas Al 01 de enero	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al 31 de diciembre	Monto en cuotas al cierre del ejercicio en \$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,030%	1.096,2819	997,5427	-	2.093,8246	3.416.604,9913
Total	0,030%	1.096,2819	997,5427	-	2.093,8246	3.416.604,9913

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019:

Al 31 de diciembre de 2019 la Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, que mantienen cuotas de las series APV del fondo, se detalla a continuación:

Tenedor - Serie APV	%	Número de cuotas Al 01 de enero	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al 31 de diciembre	Monto en cuotas al cierre del ejercicio en \$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,025%	6.036,7668	995,3093	(5.935,7942)	1.096,2819	8.466.354,7538
Total	0,025%	6.036,7668	995,3093	(5.935,7942)	1.096,2819	8.466.354,7538

20. Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

El detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de los valores en custodia mantenidos por el Fondo en la 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 el siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2020						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	2.177.660	100,0000%	18,7262%	7.747.884	87,0752%	66,6258%
Otras Entidades	-	-	-	1.150.040	12,9248%	9,8895%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	2.177.660	100,0000%	18,7262%	8.897.924	100,0000%	76,5153%

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2019						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	1.810.818	100,0000%	25,1790%	4.534.891	87,7556%	63,0565%
Otras Entidades	-	-	-	632.748	12,2444%	8,7982%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	1.810.818	100,0000%	25,1790%	5.167.639	100,0000%	71,8547%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

22. Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020, no hay inversiones que se encuentren excedidos de los límites establecidos en la normativa vigente o en el Reglamento Interno del Fondo.

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

Al 31 de diciembre de 2019, no hay inversiones que se encuentren excedidos de los límites establecidos en la normativa vigente o en el Reglamento Interno del Fondo.

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

23. Garantía Constituida

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

Al 31 de diciembre del 2020:

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

Al 31 de diciembre del 2019:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco del Estado de Chile	Banco del Estado de Chile	10.000	11-01-2019 Hasta 10-01-2020

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha sido definido como garantizado.

25. Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información Estadística

La información estadística por serie de cuotas para el último día de cada mes por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

2020				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE APV				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.675,7809	7.730.147	3.386	40.141
Febrero	1.622,6137	7.773.378	3.353	46.958
Marzo	1.467,2745	6.739.101	3.311	52.475
Abril	1.553,8573	7.695.634	3.327	52.578
Mayo	1.537,0486	7.609.877	3.643	52.079
Junio	1.606,8248	8.349.025	3.797	51.975
Julio	1.570,0512	8.481.404	4.766	51.844
Agosto	1.629,1501	9.806.697	4.738	52.675
Septiembre	1.607,5317	10.318.969	4.833	53.228
Octubre	1.569,8709	10.633.906	5.428	53.058
Noviembre	1.674,7308	11.542.801	5.656	52.845
Diciembre	1.631,7532	11.628.952	5.999	52.824

2019				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE APV				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.438,4451	4.443.047	1.420	17,735
Febrero	1.431,9588	4.475.003	1.341	18,222
Marzo	1.469,7192	4.706.281	1.573	19,135
Abril	1.490,9597	4.945.459	1.601	19,959
Mayo	1.476,9010	4.739.527	1.734	20,512
Junio	1.494,4361	4.906.794	1.779	22,006
Julio	1.524,8057	5.076.294	1.989	23,804
Agosto	1.526,8266	5.296.048	2.103	26,886
Septiembre	1.564,5304	5.745.269	2.276	32,279
Octubre	1.575,2296	6.091.890	2.618	35,770
Noviembre	1.663,0635	7.066.249	2.831	36,548
Diciembre	1.631,4930	7.191.763	3.137	37,174

(*) Información al último día de cada mes.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información Estadística (Continuación)

2020				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE CLASICO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.366,1538	7.730.147	1.275	1.020
Febrero	1.320,4785	7.773.378	1.251	1.029
Marzo	1.191,8142	6.739.101	1.085	956
Abril	1.259,8411	7.695.634	938	945
Mayo	1.243,8649	7.609.877	970	926
Junio	1.297,9607	8.349.025	944	934
Julio	1.265,8747	8.481.404	1.049	979
Agosto	1.310,8113	9.806.697	1.239	1.113
Septiembre	1.290,8151	10.318.969	1.319	1.108
Octubre	1.257,9538	10.633.906	1.433	1.124
Noviembre	1.339,2794	11.542.801	1.431	1.098
Diciembre	1.302,1977	11.628.952	1.516	1.092

2019				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE CLASICO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.198,9984	4.443.047	995	878
Febrero	1.191,5604	4.475.003	893	884
Marzo	1.220,6776	4.706.281	1.009	907
Abril	1.236,0610	4.945.459	1.048	971
Mayo	1.222,0990	4.739.527	1.115	987
Junio	1.234,3542	4.906.794	1.114	990
Julio	1.257,0657	5.076.294	1.154	976
Agosto	1.256,3603	5.296.048	1.092	935
Septiembre	1.285,0378	5.745.269	1.021	957
Octubre	1.291,3881	6.091.890	1.074	954
Noviembre	1.360,9092	7.066.249	1.104	983
Diciembre	1.332,5593	7.191.763	1.199	1.000

(*) Información al último día de cada mes.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL ANotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**26. Información Estadística (Continuación)**

2020				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE CRECIMIENTO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.401,9647	7.730.147	1.532	70
Febrero	1.355,0614	7.773.378	1.474	68
Marzo	1.222,9977	6.739.101	1.317	59
Abril	1.292,7742	7.695.634	1.186	58
Mayo	1.276,3493	7.609.877	1.200	56
Junio	1.331,8267	8.349.025	1.182	57
Julio	1.298,9702	8.481.404	1.312	57
Agosto	1.345,3116	9.806.697	1.349	59
Septiembre	1.325,0082	10.318.969	1.341	60
Octubre	1.291,4972	10.633.906	1.474	65
Noviembre	1.375,2188	11.542.801	1.446	62
Diciembre	1.337,3706	11.628.952	1.359	62

2019				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE CRECIMIENTO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.230,7791	4.443.047	1.375	63
Febrero	1.223,1171	4.475.003	1.220	62
Marzo	1.252,9751	4.706.281	1.317	63
Abril	1.268,7357	4.945.459	1.333	64
Mayo	1.254,3743	4.739.527	1.353	64
Junio	1.266,9234	4.906.794	1.312	64
Julio	1.290,2028	5.076.294	1.360	64
Agosto	1.289,4476	5.296.048	1.300	62
Septiembre	1.318,8493	5.745.269	1.275	62
Octubre	1.325,3346	6.091.890	1.328	65
Noviembre	1.396,6504	7.066.249	1.431	69
Diciembre	1.367,5228	7.191.763	1.482	68

(*) Información al último día de cada mes.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información Estadística (Continuación)

2020				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE G				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.022,4858	7.730.147	4	94
Febrero	990,1635	7.773.378	4	100
Marzo	895,4851	6.739.101	5	102
Abril	948,4444	7.695.634	6	124
Mayo	938,3040	7.609.877	8	263
Junio	981,0204	8.349.025	10	264
Julio	958,7699	8.481.404	12	264
Agosto	994,9995	9.806.697	14	266
Septiembre	981,9169	10.318.969	15	268
Octubre	959,0350	10.633.906	18	272
Noviembre	1.023,2200	11.542.801	20	328
Diciembre	997,0890	11.628.952	24	335

2019				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE G (**)				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	1.014,2779	7.066.249	1	86
Diciembre	995,3362	7.191.763	2	93

(*) Información al último día de cada mes.

(**) Serie inicia actividades el 20 de noviembre de 2019

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información Estadística (Continuación)

2020				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE IPA				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.151,0422	7.730.147	37	134
Febrero	1.114,1249	7.773.378	37	133
Marzo	1.007,0801	6.739.101	37	133
Abril	1.066,1129	7.695.634	22	135
Mayo	1.054,1769	7.609.877	21	132
Junio	1.101,6251	8.349.025	22	135
Julio	1.076,0907	8.481.404	24	131
Agosto	1.116,1852	9.806.697	25	132
Septiembre	1.100,9666	10.318.969	24	131
Octubre	1.074,7630	10.633.906	27	132
Noviembre	1.146,1283	11.542.801	27	129
Diciembre	1.116,2890	11.628.952	28	128

2019				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE IPA				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	992,4792	4.443.047	21	150
Febrero	987,6629	4.475.003	22	155
Marzo	1.013,3201	4.706.281	24	149
Abril	1.027,5848	4.945.459	21	148
Mayo	1.017,5064	4.739.527	20	152
Junio	1.029,2066	4.906.794	21	150
Julio	1.049,7206	5.076.294	24	149
Agosto	1.050,7104	5.296.048	26	145
Septiembre	1.076,2585	5.745.269	28	141
Octubre	1.083,2044	6.091.890	31	140
Noviembre	1.143,1802	7.066.249	32	142
Diciembre	1.121,0505	7.191.763	35	136

(*) Información al último día de cada mes.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información Estadística (Continuación)

2020				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE PATRIMONIAL				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.473,2368	7.730.147	2.252	18
Febrero	1.424,5146	7.773.378	2.052	18
Marzo	1.286,2279	6.739.101	1.821	15
Abril	1.360,1706	7.695.634	1.647	16
Mayo	1.343,4597	7.609.877	1.858	16
Junio	1.402,4301	8.349.025	1.840	16
Julio	1.368,4126	8.481.404	1.938	16
Agosto	1.417,8331	9.806.697	1.980	17
Septiembre	1.397,0091	10.318.969	1.953	16
Octubre	1.362,2553	10.633.906	2.056	16
Noviembre	1.451,1598	11.542.801	1.867	15
Diciembre	1.411,8208	11.628.952	1.815	16

2019				
FONDO MUTUO PERFIL A SERIE PATRIMONIAL				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.286,9000	4.443.047	2.560	20
Febrero	1.279,3792	4.475.003	2.230	18
Marzo	1.311,1671	4.706.281	2.446	19
Abril	1.328,2052	4.945.459	2.515	20
Mayo	1.313,7282	4.739.527	2.345	19
Junio	1.327,4163	4.906.794	1.900	18
Julio	1.352,3813	5.076.294	1.736	18
Agosto	1.352,1636	5.296.048	1.647	16
Septiembre	1.383,5637	5.745.269	1.627	16
Octubre	1.390,9575	6.091.890	1.650	16
Noviembre	1.466,4068	7.066.249	1.934	18
Diciembre	1.436,4340	7.191.763	2.149	17

(*) Información al último día de cada mes.

Nota: Serie BE y Vivienda sin inicio de operaciones.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

27. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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:

31 de diciembre de 2020

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

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudieran afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

31 de diciembre de 2019

Con fecha 8 de enero de 2019 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el ejercicio comprendido entre el 11 de enero de 2019 y el 10 de enero de 2020.

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudieran afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

28.2 Impacto COVID-19:

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), definió como pandemia el brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19). Conforme a lo anterior, el Gobierno de Chile con fecha 18 de marzo de 2020 decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, adoptando diversas medidas sanitarias, para salvaguardar el bienestar de la población.

En este contexto, la economía chilena, se vio muy golpeada por la pandemia a partir del mes de marzo, con fuertes caídas de la actividad y un severo deterioro del mercado laboral producto de las medidas de confinamiento que se debieron imponer para contener la pandemia, con cuarentenas estrictas en Santiago y otras ciudades. Así, el IMACEC de mayo mostró un retroceso de más de 15% en 12 meses, el peor registro en décadas. En este escenario, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero. Con todo, este contexto de alta expansividad monetaria ha provocado en Chile una fuerte reducción en las tasas de interés de los instrumentos de renta fija y de inversión de corto plazo como los depósitos, lo que ha afectado la rentabilidad de los fondos de money market y renta fija, especialmente los de menor duración, estrechando a su vez los márgenes por administración de los fondos en la industria en general.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL A

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

28. Hechos Relevantes (Continuación)

28.2 Impacto COVID-19: (Continuación)

La fuerte reducción en las tasas de interés de los instrumentos de renta fija y de corto plazo, como así también las medidas fiscales y financieras impulsadas por Gobierno y el Banco Central de Chile destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía para garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero nacional, más el deterioro de la economía global en su conjunto producto de la pandemia, afectaron el valor de mercado de todos los activos de inversión. En virtud de que los activos que componen las carteras de los fondos mutuos valorizan sus precios y tasas a valor razonable el efecto señalado fue y es debidamente recogido e imputado diariamente en sus procesos de cálculo de cuota.

Finalmente, dado el contexto actual, en el que se mantienen restricciones que afectan a diversos sectores económicos y la incertidumbre que aún se mantiene en relación a la reactivación de la economía, mantenemos una permanente evaluación del entorno económico.

29. Hechos Posteriores

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

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros 30 de marzo del 2021, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.