

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E:

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

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

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

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

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

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento
US\$ - Dólar de Estados Unidos de América

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	295.044	336.075
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	62.085.145	57.535.658
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		62.380.189	57.871.733
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	19	55
Rescates por pagar	16	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	19	41.528	39.189
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		41.547	39.244
Activo neto atribuible a los partícipes		62.338.642	57.832.489

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Estados de Resultados Integrales

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

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	01.01.2021 31.12.2021 M\$	01.01.2020 31.12.2020 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	14	3.733.170	1.203.768
Ingresos por dividendos	-	79.790	44.729
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	19.257	(362)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(6.603.659)	1.627.013
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	24.934	5.948
Otros	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(2.746.508)	2.881.096
GASTOS			
Comisión de Administración	19	(487.967)	(385.335)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	-	-	-
Total gastos de operación		(487.967)	(385.335)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(3.234.475)	2.495.761
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		(3.234.475)	2.495.761
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(3.234.475)	2.495.761
Distribución de beneficios	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(3.234.475)	2.495.761

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

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

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	2021							Total Series M\$
		APV M\$	CLASICO M\$	CRECIMIENTO M\$	G M\$	IPA M\$	PATRIMONIAL M\$	VIVIENDA M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	44.068.586	2.125.995	3.039.902	32.599	394.839	3.937.407	4.233.161	57.832.489
Aportes de cuotas	-	32.269.726	841.024	573.503	37.771	216.165	577.861	814.129	35.330.179
Rescate de cuotas	-	(22.213.524)	(1.006.161)	(1.024.236)	(8.316)	(193.325)	(1.869.063)	(1.274.926)	(27.589.551)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	10.056.202	(165.137)	(450.733)	29.455	22.840	(1.291.202)	(460.797)	7.740.628
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	(2.415.681)	(158.425)	(203.117)	(2.033)	(24.524)	(240.460)	(190.235)	(3.234.475)
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	-	(2.415.681)	(158.425)	(203.117)	(2.033)	(24.524)	(240.460)	(190.235)	(3.234.475)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	51.709.107	1.802.433	2.386.052	60.021	393.155	2.405.745	3.582.129	62.338.642

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

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

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	2020							Total Series M\$
		APV M\$	CLASICO M\$	CRECIMIENTO M\$	G M\$	IPA M\$	PATRIMONIAL M\$	VIVIENDA M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	16	28.362.634	2.013.990	3.215.354	7.251	278.174	3.946.211	4.039.418	41.863.032
Aportes de cuotas	-	31.953.382	732.249	630.277	26.223	255.361	1.969.857	859.830	36.427.179
Rescate de cuotas	-	(18.131.083)	(695.694)	(934.643)	(1.922)	(156.746)	(2.117.402)	(915.993)	(22.953.483)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	13.822.299	36.555	(304.366)	24.301	98.615	(147.545)	(56.163)	13.473.696
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	1.883.653	75.450	128.914	1.047	18.050	138.741	249.906	2.495.761
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	-	1.883.653	75.450	128.914	1.047	18.050	138.741	249.906	2.495.761
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	44.068.586	2.125.995	3.039.902	32.599	394.839	3.937.407	4.233.161	57.832.489

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Estados de Flujos de Efectivo

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

(En Miles de Pesos - M\$)

	Nota N°	2021 M\$	2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(52.820.647)	(41.601.752)
Venta/cobro de activos financieros	7	45.409.485	28.565.936
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	16.120	8.126
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	(82.989)
Dividendos recibidos	-	79.790	60.738
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(485.628)	(375.318)
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		(7.800.880)	(13.425.259)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	-	35.330.179	36.427.179
Rescates de cuotas en circulación	-	(27.589.551)	(22.953.483)
Otros	-	(36)	(2.826)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		7.740.592	13.470.870
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(60.288)	45.611
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	336.075	290.826
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	19.257	(362)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	295.044	336.075

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E es un Fondo Mutuo de Inversión 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 35%, 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 BE reservada para aportes efectuados al Fondo por otros fondos administrados por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos. El riesgo para los inversionistas estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se inviertan los activos del Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política de inversiones y diversificación de las mismas, expuestas en este reglamento interno, lo que puede implicar rentabilidades negativas.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos deposito el reglamento interno de Fondo, donde se ha modificado el nombre del Fondo de Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E a Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E, entrando en vigencia el 12 de diciembre de 2015.

Fecha depósito Reglamento Interno:

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

Fecha	Registro N°	Aprobación CMF.
14 de febrero de 2011	15	Reglamento Interno
10 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
7 de diciembre del 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de febrero del 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de noviembre del 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de abril del 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de julio del 2019	-	Modificaciones al Reglamento Interno
07 de agosto del 2020	-	Modificaciones al Reglamento Interno
22 de abril del 2021	-	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno:

Al 31 de diciembre de 2021:

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

Las modificaciones introducidas al Reglamento Interno se detallan a continuación:

1.- En el numeral 1 de la sección B relativo a “SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS”, se reemplazan los requisitos de ingreso de la Serie Clásico por el siguiente párrafo: Corresponderán a aquellos aportes efectuados al Fondo Mutuo por montos inferiores a \$5.000.000 e iguales o superiores a \$5.000. Sin perjuicio de lo anterior, aquellos partícipes que posean cuotas de esta Serie hasta por el monto mínimo indicado anteriormente, podrán realizar nuevos aportes por montos inferiores al límite antes señalado.

2.- En el numeral 1.5 de la sección C relativo a “APORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS”, se han ampliado las opciones de los partícipes para efectuar solicitudes de aporte y solicitudes de rescate a través de Medios Remotos.

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación):

Al 31 de diciembre de 2020:

El día 7 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 modificaciones introducidas al Reglamento Interno se detallan a continuación:

1.- En el numeral 1 de la sección F, relativo a “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.

2.- En el numeral 1.4 de la sección G, relativo a “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.

3.- En el numeral 12 de la Sección I, relativo a “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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación):

Al 31 de diciembre de 2020 (Continuación):

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.

Inicio Operaciones:

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

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Banco Estado 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 autorizados para su emisión por el Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos el 29 de marzo del 2022.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de Preparación

a) Estados Financieros

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

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

b) Comparación de la información

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.1 Bases de Preparación (Continuación)

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

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

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

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

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

d) Ejercicio cubierto

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

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 E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (Continuación)

a) Transacciones y saldos

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

	2021	2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar de Estados Unidos de América	844.69	710,95

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.3.1.2 Pasivos financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene vigente inversiones en instrumentos derivados. Al 31 de diciembre de 2020 el fondo no mantiene vigente inversiones en instrumentos derivados, los que se detallan en la 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 E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los activos financieros 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 E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.3 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 E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido ocho series de cuotas Serie Clásico, Serie Crecimiento, Serie Patrimonial, Serie APV, Serie BE, Serie G, 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 E

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

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 E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

Mejoras y modificaciones de normas

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

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

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

Mejoras y modificaciones de normas

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”

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

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

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

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

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

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

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

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

Las modificaciones incluyen los siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

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

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

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

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

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

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

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

3. Cambios Contables

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

4. Política de Inversión del Fondo

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

Política de inversiones:

Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo: El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones, contenida en la sección "Características y diversificación de las inversiones", dispuestas en el punto 3 siguiente. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Clasificación de riesgo de los instrumentos: Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación)

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 CMF y sus modificaciones posteriores o aquella que la modifique o reemplace.

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

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 Pakistaní, 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 hasta 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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Política de inversiones (Continuación)

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: El Fondo invertirá en valores que le permitan cumplir con una duración promedio de la cartera de deuda mayor a 365 días y menor o igual a 3.650 días.

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

Las operaciones sobre instrumentos emitidos por emisores extranjeros podrán efectuarse con bancos, nacionales o extranjeros, filiales bancarias u otros intermediarios de valores que se encuentren debidamente registrados y autorizados por los reguladores de los mercados de valores de los países que cumplan los requisitos mínimos Página 5 de 18 establecidos en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Inversión en cuotas de Fondos: El Fondo podrá invertir sus activos en cuotas de fondos y/o vehículos de inversión colectiva extranjeros, los cuales deberán ser: (i) fondos mutuos del tipo 1 al 5, de conformidad a las definiciones de tipo de fondos mutuos contenidas en la Circular N°1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace o (ii) vehículos de inversión colectiva extranjera que cumplan con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o de aquella que la modifique o reemplace.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra a) de la Ley N° 20.712, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva extranjeros gestionados por la misma Sociedad Administradora o por otra sociedad relacionada, cumpliendo con los requisitos que ahí se indican, y en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número 3 siguiente.

El Fondo podrá invertir 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 de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o de aquella que la modifique o reemplace.

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

	TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	100
1.1	Emitidos por Emisores Nacionales	0	100
1.1.1	Instrumentos de oferta pública inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Corporación de Fomento de la Producción, y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales, sociedades anónimas, u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
1.1.2	Instrumentos emitidos por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en el país.	0	100
1.1.3	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	100
1.1.4	Instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transan en el extranjero.	0	100
1.1.5	Instrumentos inscritos en el registro de valores emitidos por sociedades anónimas y otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
1.1.6	Efectos de Comercio.	0	100
1.1.7	Títulos de deuda de securitización correspondiente a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero	0	25
1.1.8	Otros valores de oferta pública de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
1.2	Emitidos por Emisores Extranjeros	0	100
1.2.1	Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0	100
1.2.2	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	100
1.2.3	Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
1.2.4	Otros valores de oferta pública de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	0	35
2.1	Emitidos por Emisores Nacionales	0	35
2.1.1	Acciones de sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	35
2.1.2	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
2.1.3	Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712	0	35
2.1.4	Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712	0	10
2.1.5	Cuotas de Fondos mutuos de los regulados por la Ley N°20.712 administrados por otras sociedades Administradoras.	0	35
2.1.6	Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la CMF.	0	35

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones (Continuación)

	TIPO DE INSTRUMENTO	%Mínimo	% Máximo
2.2	Emitidos por Emisores Extranjeros	0	35
2.2.1	Acciones de transacción bursátil emitida por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	35
2.2.2	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
2.2.3	Cuotas de Fondos de inversión públicos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	35
2.2.4	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	35
2.2.5	Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose 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	35
2.2.6	Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose 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
2.2.7	Otros valores de oferta pública de capitalización que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	35
3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	100
3.1	Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose 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	100
3.2	Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose 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

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 Comisión para el Mercado Financiero.	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.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

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

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo celebrará contratos de productos derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado y como inversión. El uso de instrumentos financieros derivados 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 (“Over the Counter”).

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

Operaciones con retroventa o retrocompra:

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

Adquisición de instrumentos con retroventa (Continuación)

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 solo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB; N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N°18.045

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos

5.1. Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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

5.1.1. Riesgo Financiero

El Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E 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 35%, 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%.

Los resultados del VaR histórico, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, para un horizonte de 1 día con un 99% de confianza fueron de 0,671% y 0,490% respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.2 Riesgo de Mercado (Continuación)

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

El Fondo Mutuo Bancoestado Perfil E 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 2021 y 2020 el tracking error del Fondo fue 2,200% y de 1,272% 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, respecto de un análisis de sensibilidad del Riesgo Cambiario podemos señalar que en virtud a 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\$48.409. 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 2021 y 2020 y el detalle del efecto que produciría apreciar el tipo de cambio frente al peso chileno en un 1%.

Al 31 de diciembre de 2021

Activos en Moneda Extranjera	% Activo	Variación M\$
Dólar Americano	7,76%	(48.409)
Total	7,76%	(48.409)

Al 31 de diciembre de 2020

Activos en Moneda Extranjera	% Activo	Variación M\$
Dólar Americano	5,43%	(31.422)
Total	5,43%	(31.422)

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.3 Riesgo de 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 Perfil E 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 2021 y 2020 el Fondo estaba invertido en un 92,15% y 93,22% del activo del Fondo, respectivamente, en instrumentos de deuda con las siguientes distribuciones en su calificación crediticia.

Activos por categoría de clasificación	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos/Pagarés del Gobierno (*)	23,68%	26,19%
AAA	28,51%	26,31%
AA	38,19%	38,40%
A	0,00%	2,32%
N1(**)	1,77%	0,00%
Efectivo y Documentos por Cobrar	0,47%	0,58%
Total	<u>92,62%</u>	<u>93,80%</u>

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.3 Riesgo de Crédito (Continuación)

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 la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

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

*SD = Incumplimiento selectivo

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

5.1.4 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 (Cuotas de Fondos y ETF's) que tengan buena liquidez de mercado y en instrumentos locales con buena liquidez. Los pasivos del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaban concentrados en un periodo menor a una semana y representaban un 0,067% y un 0,068% de los activos del Fondo respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.5 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.

5.2 Estimación de Valor Razonable

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

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable

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

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable (Continuación).

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

2021				
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	157.008	-	-	157.008
C.F.I. y derechos preferentes	624.453	-	-	624.453
Cuotas de Fondos Mutuos	1.573.478	-	-	1.573.478
Otros instrumentos de capitalización	855.732	-	-	855.732
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	1.105.834	-	-	1.105.834
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	37.752.939	-	-	37.752.939
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	79.839	-	-	79.839
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	3.776.247	-	-	3.776.247
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.796.828	-	-	3.796.828
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	10.971.521	-	-	10.971.521
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	1.391.266	-	-	1.391.266
Total activos	62.085.145	-	-	62.085.145
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 E

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

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.2 Estimación de Valor Razonable (Continuación).

2020 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	168.647	-	-	168.647
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	1.475.403	-	-	1.475.403
Otros instrumentos de capitalización	708.930	-	-	708.930
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	34.032.719	-	-	34.032.719
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	104.763	-	-	104.763
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	4.654.832	-	-	4.654.832
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	15.155.114	-	-	15.155.114
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	1.235.249	-	-	1.235.249
Total activos	57.535.657	-	-	57.535.657
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones Contables Críticas

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

a) Activos

	2021	2020
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	3.588.230	3.588.230
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	1.074.868	1.074.868
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	52.872.560	52.872.560
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	57.535.658	41.623.980
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	57.535.658	41.623.980

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no posee derivados (forward) en posición activa.

c) Efectos en resultados

	2021	2020
	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	(1.767.224)	270.098
- Resultados no realizados	(4.836.435)	1.356.915
Total ganancias/(pérdidas)	(6.603.659)	1.627.013
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	(6.603.659)	1.627.013

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

d) Composición de la cartera

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

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	157.007	-	157.007	0,25%	168.647	-	168.647	0,29%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	346.283	1.227.195	1.573.478	2,52%	364.659	1.110.744	1.475.403	2,55%
Primas de opciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Títulos representativos de índices	-	2.017.515	2.017.515	3,23%	-	708.930	708.930	1,23%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	624.453	229.485	853.938	1,37%	-	1.235.250	1.235.250	2,14%
Subtotal	1.127.743	3.474.195	4.601.938	7,38%	533.306	3.054.924	3.588.230	6,20%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	1.105.833	-	1.105.833	1,77%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	4.865.717	-	4.865.717	7,80%	1.024.052	-	1.024.052	1,77%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	150	-	150	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	50.666	-	50.666	0,09%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	3.796.828	-	3.796.828	6,09%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	9.768.378	-	9.768.378	15,66%	1.074.868	-	1.074.868	1,86%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

d) Composición de la cartera (Continuación)

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

<u>Instrumento</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>				<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos netos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% de activos netos</u>
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	32.887.226	-	32.887.226	52,72%	33.008.667	-	33.008.667	57,08%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	79.838	-	79.838	0,13%	104.613	-	104.613	0,18%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	3.776.247	-	3.776.247	6,05%	4.604.166	-	4.604.166	7,96%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	10.971.519	-	10.971.519	17,59%	15.155.114	-	15.155.114	26,21%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	47.714.829	-	47.714.829	76,49%	52.872.560	-	52.872.560	91,42%
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	58.610.950	3.474.195	62.085.145	99,53%	54.480.734	3.054.924	57.535.658	99,49%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

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:

	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	57.535.658	41.623.980
Intereses y reajustes	3.733.170	1.203.768
Diferencias de cambio	19.257	(362)
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(6.603.659)	1.627.013
Compras	52.820.647	41.601.752
Ventas	(45.409.485)	(28.565.936)
Otros movimientos(*)	(10.443)	45.443
Saldo Final al 31 de diciembre	62.085.145	57.535.658

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

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

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

9. Activos Financieros a Costo Amortizado

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

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, El Fondo no posee otras cuentas por pagar a Intermediarios.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios (Continuación)

b) Cuentas por Pagar

La composición del rubro es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Cuentas por Pagar a intermediarios	19	55
Saldo Final	19	55

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, El Fondo no posee otras cuentas por cobrar ni Otros Documentos y Cuentas por Pagar.

12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

a) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, El Fondo no posee Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, El Fondo no posee derivados (forward) en posición pasiva.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

13. Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros Activos

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

b) Otros Pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Inversiones con Retención (*)	-	-
Saldo Final	-	-

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

14. Intereses y Reajustes

	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	3.733.170	1.203.768
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	3.733.170	1.203.768

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo en bancos Pesos	151.918	248.809
Efectivo en bancos Dólares Estadounidenses	143.126	87.266
Total	295.044	336.075

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

16. Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie CLASICO; serie CRECIMIENTO; serie G; serie IPA, serie PATRIMONIAL, serie VIVIENDA 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. La Serie BE aún no ha iniciado operaciones.

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 la Serie Patrimonial y/o de la Serie Crecimiento de este Fondo Mutuo, según corresponda.
- No estarán afectas al cobro de comisión las adquisiciones por transferencias, sucesión adjudicación de cuotas.
- Series APV, G (sin inicio de operaciones), BE, IPA y VIVIENDA No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas en circulación de la Serie APV, CLASICO, CRECIMIENTO, G, IPA, PATRIMONIAL y VIVIENDA, ascienden a 33.523.603,6479; 1.275.636,2096; 1.600.663,7161; 58.304,8138; 364.901,2967; 1.529.399,9408 y 2.727.361,1077 a un valor cuota de \$ 1.542,4682, \$ 1.412,9682, \$ 1.490,6642; \$ 1.029,4362; \$ 1.077,4278; \$ 1.572,9994 y \$ 1.313,4044 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción para las series CRECIMIENTO y PATRIMONIAL de \$5.000.000 y \$ 20.000.000 respectivamente, la Serie IPA \$5.000, la Serie VIVIENDA \$1.000.000 y las series CLASICO montos inferiores a \$5.000.000. APV, BE y G no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 15 días.

La remuneración de la Administradora para la serie Clásico es hasta un 2,00% anual, para la serie Crecimiento es hasta un 1,50% anual, para la serie IPA es hasta 1,00% anual, para la serie Patrimonial es hasta un 1,00% anual (IVA Incluido) Para la Serie BE es hasta un 0,00% anual (IVA Incluido); Para la Serie G es hasta 1,30% anual (exento de IVA) y serie APV hasta 1,50% anual para la serie Vivienda es hasta un 0,40% anual (exento de IVA).

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas en circulación de la Serie APV, CLASICO, CRECIMIENTO, G, IPA, PATRIMONIAL y VIVIENDA, ascienden a 27.154.363,0324; 1.412.313,4753; 1.923.764,0736; 30.142,4800; 347.434,4784; 2.373.145,5670 y 3.081.759,7651 a un valor cuota de \$ 1.622,8915, \$ 1.505,3279, \$ 1.580,1846; \$ 1.081,4870; \$ 1.136,4415; \$ 1.659,1509 y \$ 1.373,6180 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción para las series CRECIMIENTO y PATRIMONIAL de \$5.000.000 y \$ 20.000.000 respectivamente, la Serie IPA \$5.000, la Serie VIVIENDA \$1.000.000 y las series CLASICO montos inferiores a \$5.000.000, APV, BE y G no poseen monto mínimo de inversión. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 15 días.

La remuneración de la Administradora para la serie Clásico es hasta un 2,00% anual, para la serie Crecimiento es hasta un 1,50% anual, para la serie IPA es hasta 1,00% anual, para la serie Patrimonial es hasta un 1,00% anual (IVA Incluido) Para la Serie BE es hasta un 0,00% anual (IVA Incluido); Para la Serie G es hasta 1,30% anual (exento de IVA) y serie APV hasta 1,50% anual para la serie Vivienda es hasta un 0,40% anual (exento de IVA).

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
1 - 30 días	1,190%	25%
31 - 60 días	1,190%	50%
61 - 89 días	1,190%	75%
90 días o más	0,000%	100%

El Fondo, conforme a la normativa vigente, se registrará tributariamente según las leyes de los países en los cuales invierta, entendiéndose que, si eventualmente se debe pagar impuestos por las distintas inversiones realizadas por el Fondo, éstos gravámenes serán de cargo del Fondo y no de la Administradora, es decir, son gastos que en razón de su naturaleza y características no estarán sujetos al porcentaje de gastos de operación indicado precedentemente (se considerarán adicionales al porcentaje indicado).

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

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 E

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

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo invierte las suscripciones recibidas en instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros, obteniendo la rentabilidad que entregan las fluctuaciones de precios de los instrumentos antes mencionados. De éste modo el Fondo Mutuo invertirá hasta un 100% del valor de sus activos en instrumentos de capitalización 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, mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

Al 31 de diciembre del 2021

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 4. El valor del activo neto de la Serie APV es M\$ 55.709.092, para la Serie CLASICO M\$ 1.802.433, para la serie CRECIMIENTO \$ 2.386.052, para la Serie G M\$ 60.021, para la Serie IPA M\$ 393.155, para la Serie PATRIMONIAL M\$ 2.405.811 y para la Serie VIVIENDA M\$ 3.582.128, a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre del 2020

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 4. El valor del activo neto de la Serie APV es M\$ 44.068.586, para la Serie CLASICO M\$ 2.125.995, para la serie CRECIMIENTO \$ 3.039.902, para la Serie G M\$ 32.599, para la Serie IPA M\$ 394.839, para la Serie PATRIMONIAL M\$ 3.937.407 y para la Serie VIVIENDA M\$ 4.233.161, a la fecha del estado de situación financiera.

Rescates por pagar

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

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

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

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

2021

MES	Rentabilidad Mensual						
	APV	Clásico	Crecimiento	G (*)	IPA (**)	Patrimonial	Vivienda
Enero	1,9339%	1,8258%	1,8690%	1,9469%	1,9122%	1,9123%	1,9858%
Febrero	-0,5286%	-0,6238%	-0,5857%	-0,5171%	-0,5476%	-0,5476%	-0,4828%
Marzo	-2,1950%	-2,2987%	-2,2572%	-2,1825%	-2,2158%	-2,2157%	-2,1452%
Abril	-2,0651%	-2,1656%	-2,1254%	-2,0531%	-2,0853%	-2,0852%	-2,0168%
Mayo	-0,2992%	-0,4050%	-0,3627%	-0,2865%	-0,3204%	-0,3204%	-0,2484%
Junio	-2,4860%	-2,5861%	-2,5460%	-2,4740%	-2,5060%	-2,5060%	-2,4379%
Julio	-0,0173%	-0,1234%	-0,0809%	-0,0046%	-0,0385%	-0,0385%	0,0336%
Agosto	1,1671%	1,0598%	1,1027%	1,1800%	1,1456%	1,1456%	1,2186%
Septiembre	-2,3409%	-2,4411%	-2,4010%	-2,3289%	-2,3610%	-2,3609%	-2,2927%
Octubre	-0,9387%	-1,0437%	-1,0017%	-0,9260%	-0,9597%	-0,9596%	-0,8882%
Noviembre	2,0862%	1,9814%	2,0233%	2,0988%	2,0652%	2,0653%	2,1366%
Diciembre	0,7623%	0,6554%	0,6982%	0,7751%	0,7409%	0,7409%	0,8136%

FONDO/ SERIE	Rentabilidad		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
APV	-4,9556%	0,4396%	7,5512%
Clásico	-6,1355%	-2,0365%	3,5975%
Crecimiento	-5,6652%	-1,0509%	5,1640%
G (*)	-4,8129%	0,7476%	-
IPA	-5,1928%	-0,0562%	6,7531%
Patrimonial	-5,1925%	-0,0555%	6,7543%
Vivienda	-4,3836%	1,6603%	9,5135%

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

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

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

2020

MES	Rentabilidad Mensual						
	APV	Clásico	Crecimiento	G (*)	IPA (**)	Patrimonial	Vivienda
Enero	1,2662%	1,1588%	1,2017%	1,2791%	1,2447%	1,2447%	1,3178%
Febrero	-1,9310%	-2,0283%	-1,9894%	-1,9193%	-1,9505%	-1,9504%	-1,8842%
Marzo	-1,9592%	-2,0632%	-2,0216%	-1,9467%	-1,9800%	-1,9800%	-1,9093%
Abril	3,5665%	3,4602%	3,5027%	3,5793%	3,5453%	3,5453%	3,6176%
Mayo	2,4815%	2,3728%	2,4163%	2,4945%	2,4597%	2,4597%	2,5339%
Junio	-0,0428%	-0,1454%	-0,1044%	-0,0305%	-0,0633%	-0,0633%	0,0069%
Julio	-0,4122%	-0,5129%	-0,4707%	-0,3946%	-0,4284%	-0,4284%	-0,3565%
Agosto	1,8222%	1,7150%	1,7582%	1,8360%	1,8014%	1,8014%	1,8749%
Septiembre	-1,7146%	-1,8154%	-1,7751%	-1,7025%	-1,7348%	-1,7347%	-1,6661%
Octubre	1,2789%	1,1715%	1,2144%	1,2918%	1,2574%	1,2574%	1,3305%
Noviembre	1,1762%	1,0724%	1,1139%	1,1887%	1,1554%	1,1555%	1,2261%
Diciembre	0,1756%	0,0693%	0,1118%	0,1883%	0,1543%	0,1543%	0,2266%

FONDO/ SERIE	Rentabilidad		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
APV	5,6765%	13,1589%	17,1716%
Clásico	4,3669%	10,3692%	12,8642%
Crecimiento	4,8913%	11,4796%	14,5709%
G (*)	5,8416%	-	-
IPA (**)	5,4180%	12,6003%	-
Patrimonial	5,4184%	12,6011%	16,3034%
Vivienda	6,3209%	14,5341%	19,3094%

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

(**) Serie inicia operaciones el 06 de julio de 2018.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL ENotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)****b) Rentabilidad Real****2021**

MES	Rentabilidad APV	Rentabilidad G (*)
Enero	1,7469%	1,7599%
Febrero	-1,0843%	-1,0730%
Marzo	-2,5523%	-2,5399%
Abril	-2,3950%	-2,3830%
Mayo	-0,7003%	-0,6877%
Junio	-2,8030%	-2,7910%
Julio	-0,1780%	-0,1652%
Agosto	0,5674%	0,5802%
Septiembre	-2,8384%	-2,8265%
Octubre	-1,8913%	-1,8788%
Noviembre	0,8176%	0,8301%
Diciembre	0,0179%	0,0307%

FONDO/SERIE	Rentabilidad		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
APV	-10,8481%	-4,2147%	-1,4674%
G (*)	-10,7143%	-4,0679%	0,0000%

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

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

MES	Rentabilidad APV	Rentabilidad G (*)
Enero	1,1650%	1,1779%
Febrero	-2,3631%	-2,3515%
Marzo	-2,4179%	-2,4054%
Abril	3,2299%	3,2426%
Mayo	2,3894%	2,4024%
Junio	0,0272%	0,0395%
Julio	-0,3115%	-0,2939%
Agosto	1,7795%	1,7933%
Septiembre	-1,8118%	-1,7997%
Octubre	0,8196%	0,8325%
Noviembre	0,5087%	0,5210%
Diciembre	0,0372%	0,0499%

FONDO/SERIE	Rentabilidad		
	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS DOS AÑOS	ÚLTIMOS TRES AÑOS
APV	2,9123%	1,7777%	-0,0359%
G (*)	3,0731%	-	-

(*) Serie inicia operaciones 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 E

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

19. Partes Relacionadas

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

a) Remuneración por Administración

El Fondo al 31 de diciembre del 2021 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 2,000% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 1,50% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 1,00% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual exenta IVA	No se contempla
G	Hasta un 1,300% anual exento de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual exenta IVA	No se contempla
IPA	Hasta un 1,000 anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400 anual exento de IVA	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 487.967, adeudándose M\$ 41.528 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio 2021.

El Fondo al 31 de diciembre del 2020 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 2,000% anual IVA incluido	No se contempla
Crecimiento	Hasta un 1,50% anual IVA incluido	No se contempla
Patrimonial	Hasta un 1,00% anual IVA incluido	No se contempla
APV	Hasta un 1,500% anual exenta IVA	No se contempla
G	Hasta un 1,300% anual exento de IVA	No se contempla
BE	Hasta un 0,000% anual exenta IVA	No se contempla
IPA	Hasta un 1,000 anual IVA incluido	No se contempla
Vivienda	Hasta un 0,400 anual exento de IVA	No se contempla

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 385.335, adeudándose M\$ 39.189 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio 2020.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

19. Partes Relacionadas (Continuación)

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

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

Tenedor – Serie CLASICO	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad	-	-	-	-	-	-
Administradora Trabajadores que representen al empleador	0,0000%	-	4.9794	(2,1259)	2.8535	4.032
Total	0,0000%	-	4,9794	(2,1259)	2,8535	4.032

Las series APV, CRECIMIENTO, G, IPA, PATRIMONIAL Y VIVIENDA no registran aportes de personas relacionadas.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

El Fondo, para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 no cuenta con cuotas de propiedad de la Sociedad Administradora, personas relacionadas y trabajadoras de la Administradora.

20. Otros Gastos de Operación

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

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

El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores 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, es el siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	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
Empresa de Depósito de Valores	58.610.950	100,0000%	93,9576%	2.247.000	64,6769%	3,6021%
Otras Entidades	-	-	-	1.227.195	36,3231%	1,9673%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	58.610.950	100,0000%	93,9576%	3.474.195	100,0000%	5,5694%

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
ENTIDADES	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	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
Empresa de Depósito de Valores	54.480.734	100,0000%	94,1405%	1.944.180	63,6409%	3,3595%
Otras Entidades	-	-	-	1.110.744	36,3591%	1,9193%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	54.480.734	100,0000%	94,1405%	3.054.924	100,0000%	5,2788%

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

22. Excesos de Inversión

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

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

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

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

23. Garantías Constituidas

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco del Estado de Chile	Banco del Estado de Chile	18.847,92	11-01-2021 Hasta 10-01-2022

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco del Estado de Chile	Banco del Estado de Chile	15.161,45	11-01-2020 Hasta 10-01-2021

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

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

25. Operaciones de Compra con Retroventa

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

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística

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

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE APV				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.654,2763	61.022.899	29.007	191.634
Febrero	1.645,5325	62.072.522	27.238	191.327
Marzo	1.609,4128	61.257.765	30.183	190.483
Abril	1.576,1764	60.522.466	29.089	190.017
Mayo	1.571,4599	61.326.688	30.051	189.865
Junio	1.532,3936	59.927.497	28.969	193.576
Julio	1.532,1281	59.535.530	29.763	196.320
Agosto	1.550,0092	60.572.646	30.345	200.743
Septiembre	1.513,7249	59.700.337	29.631	203.554
Octubre	1.499,5163	58.408.538	29.968	204.329
Noviembre	1.530,7993	60.053.850	30.040	207.493
Diciembre	1.542,4682	62.380.189	32.504	210.256

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE APV				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.555,1618	43.661.588	18.538	191.296
Febrero	1.525,1317	41.989.086	17.650	193.005
Marzo	1.495,2507	39.612.780	18.513	194.048
Abril	1.548,5793	41.728.475	18.121	194.741
Mayo	1.587,0067	43.837.621	19.926	193.692
Junio	1.586,3273	45.200.152	20.021	193.076
Julio	1.579,7884	45.881.712	23.117	191.508
Agosto	1.608,5748	49.375.627	22.804	192.386
Septiembre	1.580,9946	50.273.879	23.168	193.819
Octubre	1.601,2136	53.792.087	24.982	192.789
Noviembre	1.620,0475	56.108.270	26.071	191.599
Diciembre	1.622,8915	57.871.733	27.584	191.660

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística (continuación)

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE CLASICO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.532,8120	61.022.899	3.740	1.709
Febrero	1.523,2497	62.072.522	3.638	1.756
Marzo	1.488,2343	61.257.765	4.104	1.737
Abril	1.456,0046	60.522.466	3.899	1.710
Mayo	1.450,1082	61.326.688	3.905	1.680
Junio	1.412,6075	59.927.497	3.719	1.652
Julio	1.410,8650	59.535.530	3.633	1.624
Agosto	1.425,8173	60.572.646	3.420	1.648
Septiembre	1.391,0112	59.700.337	3.245	1.683
Octubre	1.376,4932	58.408.538	3.136	1.640
Noviembre	1.403,7676	60.053.850	3.022	1.630
Diciembre	1.412,9682	62.380.189	3.094	1.610

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE CLASICO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.459,0551	43.661.588	3.502	1.669
Febrero	1.429,4613	41.989.086	3.282	1.636
Marzo	1.399,9687	39.612.780	3.176	1.555
Abril	1.448,4109	41.728.475	2.913	1.543
Mayo	1.482,7787	43.837.621	3.087	1.559
Junio	1.480,6229	45.200.152	3.015	1.560
Julio	1.473,0287	45.881.712	3.138	1.567
Agosto	1.498,2915	49.375.627	3.190	1.558
Septiembre	1.471,0910	50.273.879	3.176	1.568
Octubre	1.488,3244	53.792.087	3.339	1.559
Noviembre	1.504,2852	56.108.270	3.329	1.608
Diciembre	1.505,3279	57.871.733	3.552	1.642

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística (continuación)

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE CRECIMIENTO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.609,7186	61.022.899	3.957	289
Febrero	1.600,2900	62.072.522	3.793	303
Marzo	1.564,1676	61.257.765	4.205	302
Abril	1.530,9222	60.522.466	3.961	299
Mayo	1.525,3698	61.326.688	3.979	294
Junio	1.486,5333	59.927.497	3.717	286
Julio	1.485,3301	59.535.530	3.697	280
Agosto	1.501,7088	60.572.646	3.685	277
Septiembre	1.465,6522	59.700.337	3.475	270
Octubre	1.450,9710	58.408.538	3.304	251
Noviembre	1.480,3291	60.053.850	3.011	242
Diciembre	1.490,6642	62.380.189	3.052	238

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE CRECIMIENTO				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.524,6007	43.661.588	4.151	314
Febrero	1.494,2708	41.989.086	3.869	306
Marzo	1.464,0624	39.612.780	3.745	283
Abril	1.515,3448	41.728.475	3.405	281
Mayo	1.551,9595	43.837.621	3.602	279
Junio	1.550,3398	45.200.152	3.501	277
Julio	1.543,0429	45.881.712	3.613	276
Agosto	1.570,1729	49.375.627	3.622	274
Septiembre	1.542,3009	50.273.879	3.573	278
Octubre	1.561,0311	53.792.087	3.710	281
Noviembre	1.578,4198	56.108.270	3.651	280
Diciembre	1.580,1846	57.871.733	3.832	282

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística (continuación)

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE G (**)				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.102,5421	61.022.899	17	177
Febrero	1.096,8406	62.072.522	17	180
Marzo	1.072,9016	61.257.765	20	184
Abril	1.050,8743	60.522.466	20	183
Mayo	1.047,8631	61.326.688	21	183
Junio	1.021,9391	59.927.497	21	184
Julio	1.021,8924	59.535.530	23	183
Agosto	1.033,9503	60.572.646	24	197
Septiembre	1.009,8710	59.700.337	24	194
Octubre	1.000,5195	58.408.538	25	193
Noviembre	1.021,5182	60.053.850	26	193
Diciembre	1.029,4362	62.380.189	30	193

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE G (**)				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.034,8673	43.661.588	4	47
Febrero	1.015,0053	41.989.086	4	49
Marzo	995,2462	39.612.780	5	49
Abril	1.030,8690	41.728.475	6	65
Mayo	1.056,5838	43.837.621	7	130
Junio	1.056,2616	45.200.152	8	130
Julio	1.052,0933	45.881.712	9	131
Agosto	1.071,4093	49.375.627	10	132
Septiembre	1.053,1689	50.273.879	10	132
Octubre	1.066,7738	53.792.087	12	138
Noviembre	1.079,4544	56.108.270	14	158
Diciembre	1.081,4870	57.871.733	16	168

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística (continuación)

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE IPA(***)				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.158,1731	61.022.899	345	1.356
Febrero	1.151,8306	62.072.522	324	1.351
Marzo	1.126,3086	61.257.765	364	1.345
Abril	1.102,8222	60.522.466	356	1.337
Mayo	1.099,2887	61.326.688	363	1.328
Junio	1.071,7403	59.927.497	351	1.312
Julio	1.071,3272	59.535.530	365	1.300
Agosto	1.083,6003	60.572.646	373	1.286
Septiembre	1.058,0168	59.700.337	355	1.275
Octubre	1.047,8632	58.408.538	352	1.258
Noviembre	1.069,5040	60.053.850	336	1.255
Diciembre	1.077,4278	62.380.189	348	1.244

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE IPA(***)				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.091,4518	43.661.588	241	1.423
Febrero	1.070,1633	41.989.086	231	1.411
Marzo	1.048,9736	39.612.780	250	1.403
Abril	1.086,1624	41.728.475	249	1.418
Mayo	1.112,8788	43.837.621	274	1.391
Junio	1.112,1739	45.200.152	275	1.379
Julio	1.107,4090	45.881.712	290	1.373
Agosto	1.127,3577	49.375.627	301	1.373
Septiembre	1.107,8008	50.273.879	301	1.379
Octubre	1.121,7300	53.792.087	320	1.378
Noviembre	1.134,6910	56.108.270	320	1.365
Diciembre	1.136,4415	57.871.733	338	1.355

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística (continuación)

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE PATRIMONIAL				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.690,8785	61.022.899	3.415	144
Febrero	1.681,6192	62.072.522	3.395	148
Marzo	1.644,3588	61.257.765	3.697	143
Abril	1.610,0703	60.522.466	3.421	141
Mayo	1.604,9120	61.326.688	3.454	139
Junio	1.564,6930	59.927.497	3.140	132
Julio	1.564,0903	59.535.530	2.903	126
Agosto	1.582,0090	60.572.646	2.585	125
Septiembre	1.544,6587	59.700.337	2.225	121
Octubre	1.529,8354	58.408.538	2.139	113
Noviembre	1.561,4305	60.053.850	1.989	108
Diciembre	1.572,9994	62.380.189	2.043	107

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE PATRIMONIAL				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.593,4628	43.661.588	3.718	171
Febrero	1.562,3833	41.989.086	3.174	162
Marzo	1.531,4479	39.612.780	2.678	143
Abril	1.585,7419	41.728.475	2.131	141
Mayo	1.624,7471	43.837.621	2.261	140
Junio	1.623,7184	45.200.152	2.178	137
Julio	1.616,7623	45.881.712	2.429	137
Agosto	1.645,8870	49.375.627	2.512	138
Septiembre	1.617,3352	50.273.879	2.510	138
Octubre	1.637,6718	53.792.087	2.631	139
Noviembre	1.656,5946	56.108.270	2.717	140
Diciembre	1.659,1509	57.871.733	3.329	138

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

26. Información Estadística (continuación)

2021				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE VIVIENDA				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.400,8959	61.022.899	540	3
Febrero	1.394,1328	62.072.522	495	3
Marzo	1.364,2265	61.257.765	534	3
Abril	1.336,7125	60.522.466	506	3
Mayo	1.333,3917	61.326.688	514	3
Junio	1.300,8852	59.927.497	488	3
Julio	1.301,3227	59.535.530	495	3
Agosto	1.317,1812	60.572.646	488	3
Septiembre	1.286,9818	59.700.337	465	3
Octubre	1.275,5514	58.408.538	457	3
Noviembre	1.302,8043	60.053.850	443	3
Diciembre	1.313,4044	62.380.189	457	3

2020				
FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E SERIE VIVIENDA				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*) M\$	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*) (Incluyendo IVA) M\$	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.308,9794	43.661.588	518	3
Febrero	1.284,3152	41.989.086	482	3
Marzo	1.259,7943	39.612.780	500	3
Abril	1.305,3687	41.728.475	486	3
Mayo	1.338,4456	43.837.621	505	3
Junio	1.338,5380	45.200.152	484	3
Julio	1.333,7657	45.881.712	518	3
Agosto	1.358,7726	49.375.627	520	3
Septiembre	1.336,1342	50.273.879	507	3
Octubre	1.353,9115	53.792.087	527	3
Noviembre	1.370,5123	56.108.270	520	3
Diciembre	1.373,6180	57.871.733	537	3

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO PERFIL E

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

27. Sanciones

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

28. Hechos Relevantes

28.1 Boletas de Garantía:

Al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 9 de enero de 2021 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 18.847,92 por el período 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 relevantes que informar a esta fecha.

Al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 9 de enero de 2020 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 15.161,45 por el período comprendido entre el 11 de enero de 2020 y el 10 de enero de 2021.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que informar a esta fecha.

29. Hechos Posteriores

Con fecha 7 de enero de 2022 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 19.431,45 por el período comprendido entre el 11 de enero de 2022 y el 10 de enero de 2023.

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