

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

Estados Financieros por los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo BCI De Personas

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI De Personas (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., sociedad administradora de Fondo Mutuo BCI De Personas, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estos 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 para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo. 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

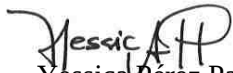
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI De Personas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Énfasis en un asunto – Modificación al Reglamento Interno

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, con fecha 02 de marzo de 2018, la Administradora del Fondo efectuó nuevas modificaciones al Reglamento Interno.



Febrero 27, 2019
Santiago, Chile



Yessica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0

**FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Estados Financieros

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes
Estados de flujos de efectivo

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL	1
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	5
3. CAMBIOS CONTABLES	24
4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO.....	24
5. ADMINISTRACION DE RIESGOS	33
6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS	49
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	49
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA	52
9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO.....	52
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....	52
11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	53
12. RESCATES POR PAGAR.....	53
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....	53
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	54
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	54
16. INTERESES Y REAJUSTES	54
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	55
18. CUOTAS EN CIRCULACION	56
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	59
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	60
21. PARTES RELACIONADAS	62
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	66
23. CUSTODIA DE VALORES	66
24. EXCESOS DE INVERSION	67
25. GARANTIA CONSTITUIDA	68
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA	68
27. INFORMACION ESTADISTICA	69
28. SANCIONES.....	76
29. HECHOS RELEVANTES	76
30. HECHOS POSTERIORES.....	76

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVOS		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17	1.083.507	386.409
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	605.090.123	485.156.000
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	-	18.992
Otras cuentas por cobrar	11	-	5.085
Otros activos	15	-	-
Total activos		606.173.630	485.566.486
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	159.916	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	87.722	57.136
Otros documentos y cuentas por pagar	11	84.077	136.875
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		331.715	194.011
Total activo neto atribuible a los partícipes		605.841.915	485.372.475

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (En miles de pesos – M\$)

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
	Nota	M\$	M\$
INGRESOS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	16	23.537.789	21.641.133
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo Amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo Equivalente		109.490	(70.527)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(346.960)	(1.041.173)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		83.880	1.874.020
Total ingresos netos de la operación		23.384.199	22.403.453
GASTOS DE OPERACION			
Comisión de administración	21	(7.684.432)	(9.402.657)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	(2.246)	(2.187)
Total gastos de operación		(7.686.678)	(9.404.844)
Utilidad de la operación antes del impuesto		15.697.521	12.998.609
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de Impuesto		15.697.521	12.998.609
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		15.697.521	12.998.609
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		15.697.521	12.998.609

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	2018							Total M\$
		Clásica M\$	APV M\$	Familia M\$	Alto Patrimonio M\$	B Privada M\$	BCI M\$	A M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018		359.037.182	11.517.938	2.923.549	27.402.757	12.956.595	71.328.675	205.779	485.372.475
Aporte de cuotas		394.070.559	11.449.724	21.412.364	35.244.117	16.106.083	87.310.004	-	565.592.851
Rescate de cuotas		(370.312.289)	(5.427.473)	(9.661.567)	(15.956.999)	(12.325.132)	(46.947.472)	(190.000)	(460.820.932)
Aumento/(disminución) originado por transacciones de cuotas		23.758.270	6.022.251	11.750.797	19.287.118	3.780.951	40.362.532	(190.000)	104.771.919
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		9.159.076	462.627	235.695	1.134.708	460.818	4.243.916	681	15.697.521
Distribución de beneficios									
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		9.159.076	462.627	235.695	1.134.708	460.818	4.243.916	681	15.697.521
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		391.954.528	18.002.816	14.910.041	47.824.583	17.198.364	115.935.123	16.460	605.841.915
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018	18	\$5.283,5064	\$6.353,9734	\$1.326,5624	\$1.389,8702	\$1.392,0497	\$1.184,8626	\$5.319,1264	

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	2017						
		Clásica M\$	APV M\$	Familia M\$	Alto Patrimonio M\$	B Privada M\$	BCI M\$	A M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2017		498.452.039	11.841.448	11.959.771	30.025.416	15.305.024	22.429.890	-
Aporte de cuotas		463.685.048	6.301.426	10.859.368	44.427.744	12.608.889	62.083.000	15.000.000
Rescate de cuotas		(612.684.329)	(6.988.329)	(20.174.667)	(48.011.841)	(15.436.985)	(14.509.046)	(14.800.000)
Aumento/(disminución) originado por transacciones de cuotas		(148.999.281)	(686.903)	(9.315.299)	(3.584.097)	(2.828.096)	47.573.954	200.000
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		9.584.424	363.393	279.077	961.438	479.667	1.324.831	5.779
Distribución de beneficios								
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		9.584.424	363.393	279.077	961.438	479.667	1.324.831	5.799
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017		359.037.182	11.517.938	2.923.549	27.402.757	12.956.595	71.328.675	205.779
Valor cuota al 31 de diciembre de 2017	18	\$5.152,6602	\$6.135,5711	\$1.289,8346	\$1.344,6493	\$1.346,2193	\$1.135,0192	\$5.104,4603

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		M\$	M\$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVADES DE LA OPERACION			
Compra de activos financieros	7	(1.679.133.865)	(1.296.943.114)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.579.372.061	1.412.819.974
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		3.032.567	8.536.335
Liquidación de instrumentos derivados	7	253.816	2.473.387
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(7.653.846)	(9.398.040)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(2.184)	(2.187)
		<u>(104.131.451)</u>	<u>117.486.355</u>
FLUJO NETO ORIGINADA POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
		<u>(104.131.451)</u>	<u>117.486.355</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		565.539.991	614.826.611
Rescates de cuotas en circulación		(460.820.932)	(732.605.197)
		<u>104.719.059</u>	<u>(117.778.586)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVADES DE FINANCIAMIENTO			
		<u>104.719.059</u>	<u>(117.778.586)</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		587.608	(292.231)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	386.409	749.167
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo Equivalente		<u>109.490</u>	<u>(70.527)</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	1.083.507	386.409

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION GENERAL

Fondo Mutuo BCI de Personas (en adelante el “Fondo”) es un Fondo Mutuo de renta fija, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo extranjero - derivados. Está regido por la ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N°129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

Objetivo del Fondo:

El objetivo del Fondo, consiste ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar de un portafolio de inversiones diversificado, con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado nacional y extranjero. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 1460 días.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

La Comisión para el Mercado Financiero aprobó el Reglamento Interno del Fondo y sus posteriores modificaciones, de acuerdo al siguiente registro:

Fecha	Registro N°	Aprobación
22 de junio de 1993	138	Reglamento Interno
31 de julio de 1996	183	Modificaciones al Reglamento Interno
2 de febrero de 1998	040	Modificaciones al Reglamento Interno
10 de septiembre de 1999	310	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de noviembre de 2001	382	Modificaciones al Reglamento Interno
4 de diciembre de 2002	468	Modificaciones al Reglamento Interno y Solicitud de Inversión
31 de diciembre de 2003	499	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
30 de noviembre de 2004	540	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
5 de agosto de 2005	479	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
20 de octubre de 2005	592	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de mayo de 2006	183	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de abril de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110424	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110424	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de julio de 2016	FM110424	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de diciembre de 2017	FM110424	Modificaciones al Reglamento Interno
02 de Marzo de 2018	FM110424	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Modificaciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 han existido modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Con fecha 02 de marzo 2018, la Administradora ha procedido a incorporar las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

I. Letra B) Política de inversión y diversificación

a) Se incorpora al numeral 2. “**Política de Inversiones**” el siguiente primer párrafo:

El Fondo, a excepción de los saldos que se mantengan como disponible, solo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, mediano y largo emitidos por emisores que participen en el mercado nacional y extranjero, debiendo mantener al menos un 70% de su activo invertido en dichos instrumentos. 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 modifique o reemplace.

b) Se incorpora un nuevo numeral 2.6 “**Política de Valorización de las inversiones del Fondo**” al literal B, con el siguiente texto:

La política de valorización señala los lineamientos asociados al proceso de valorización a mercado (“Valor Razonable”) de los activos financieros presentes en la cartera de inversión del fondo de inversión.

El Fondo valoriza los instrumentos presentes en su cartera de inversión al Valor Razonable, considerando en ello las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en el marco de las normas internacionales de contabilidad financiera (“IFRS”).

Para los instrumentos que componen la cartera del Fondo, los precios corresponden al modelo provisto por el proveedor de precios de la industria, “RiskAmerica”, para instrumentos de Deuda Local basado en el documento “Descripción Metodológica Servicio de Valorización de Carteras (SVC), para instrumentos Internacionales de Deuda, basado en el documento “Servicio de Valorización de Carteras Valorización Internacional”. Sin perjuicio, de que dicho proveedor eterno pueda ser modificado o sustituido por acuerdo de la Industria y/o por la Sociedad Administradora.

Se deja constancia de que la política de valorización de las inversiones del Fondo se ajustará en todo momento a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

- c) El numeral 2.6 **“Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo”** existente, paso a ser el actual numeral 2.7.
- d) El numeral 2.7 **“Otras consideraciones”** existente, paso a ser el actual numeral 2.8.
- e) En el título 3. **“Características y diversificación de las inversiones”**, se modificó el numeral 3.1.1. incorporando lo siguiente: “Instrumentos de Deuda” con un monto mínimo respecto del activo total del Fondo de un 70% y un máximo de 100%, pasando el anterior numeral 3.1.1. a ser 3.1.2, y el anterior numeral 3.1.2 a ser 3.1.3, sin modificar sus contenidos.

II. Letra F) Series, remuneraciones, comisiones y gastos

a) Series: Se modifica la estructura de series en los siguientes términos:

Se modifica el campo **“Otras Características Relevantes”**, donde se especifico para la serie “Familia” lo siguiente: “Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general, que inviertan bajo el concepto de Plan Familia de fondos”. Y para las series “Alto Patrimonio” y “Bprivada”, se reemplazó el último párrafo por el siguiente: “No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie”.

- b) Se modifica el ítem **“Gastos de cargo del Fondo”**, donde se precisa que los únicos gastos de cargo del Fondo serán los señalados en las letras a, b, c, d, e, f, g, h, i, j, k, l y m de dicho ítem, sin modificar el porcentaje máximo de gastos sobre el patrimonio del Fondo para todas las series.

III. Letra I) Otra información relevante

a) Se incorpora el numeral 4) **“Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés del Fondo”** con el siguiente texto:

Los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo, tanto con otros fondos mutuos de igual o distinta naturaleza que sean administrados por la Administradora, como con esta misma y/o sus personas relacionadas, serán resueltos conforme las disposiciones contenidas en el documento denominado Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés de Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., documento aprobado por el Directorio de la Administradora, y en las disposiciones contenidas en su Reglamento General de Fondos, depositado en el Registro correspondiente de la CMF, las cuales consideran al menos criterios para la asignación de inversiones para más de un fondo administrado, para la inversión conjunta entre fondos,

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

para inversiones y otras operaciones que puedan generar conflictos entre el Fondo, la Administradora o sus relacionados, así como identificación de las entidades responsables del monitoreo de los mecanismos de tratamiento y solución de los citados conflictos. Los antecedentes señalados se encuentran disponibles para el público en la página web www.bci.cl/inversiones, así como la documentación de cada fondo administrado por la Administradora. La Administradora mantendrá copias del Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés a disposición del público en su domicilio.

- b) Se modifica el ítem **“Comunicaciones a los partícipes”**, agregando un último párrafo que indica lo siguiente”

Toda otra información que por normativa corresponda enviar a los partícipes será comunicada por correo electrónico o carta alternativamente, a las direcciones registradas por la Administradora.

- c) Se modifica el ítem **“Procedimiento de liquidación del Fondo”**, agregando un último párrafo que indica lo siguiente:

La Administradora solicitará la emisión de vales vistas o cheques nominativos o el depósito directo en cuenta corriente para cada uno de los aportantes del fondo a la fecha de término de la liquidación del Fondo. Los vales vistas nominativos, los cheques nominativos, o los dineros para depósitos directos en cuenta corriente se encontrarán disponibles para su retiro por parte de los partícipes por un plazo de 30 días corridos contados desde el segundo día hábil posterior al término de la liquidación del Fondo. Transcurrido el plazo definido anteriormente para que los partícipes del Fondo procedan al retiro de sus aportes, los montos que no sean retirados serán invertidos por la Administradora a nombre de los partícipes en el Fondo Mutuo Bci Monetario. En caso que este Fondo no se encontrase vigente, la Administradora elegirá el Fondo de menor duración de su cartera de entre los fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días (Fondo Mutuo de Tipo I según la Circular No 1.578 del 2002 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace) de su administración.

- d) Se modifica el ítem **“Beneficio tributario”**, eliminando el artículo 57° bis, toda vez que ha perdido vigencia.

Los cambios referidos precedentemente constituyen las modificaciones más relevantes efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o cambios de forma a los mismos, que no constituyen modificaciones de Fondo.

El nuevo texto del Reglamento Interno del Fondo se encuentra a disposición de los partícipes en la página web www.bci.cl.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora del Fondo el 27 de febrero de 2019.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI De Personas correspondientes al ejercicio 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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 2017, que se incluyen en el presente para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2018.

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 2018 y 2017, 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 Administradora 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.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

D. Periodo cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local y extranjero, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administradora 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.

F. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en esas fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros son convertidos a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierres de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, aumentando o disminuyendo el rubro “resultados en venta de instrumentos financieros”.

Las diferencias de cambio sobre instrumentos financieros a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

G. Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a Pesos Chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada período son los siguientes:

	31.12.2018 \$	31.12.2017 \$
Dólar Observado	694,77	614,75
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14

H. Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo extranjero-derivado, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultado 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 identificable que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultado.

- Pasivos financieros

Los pasivos financieros del Fondo corresponden a los montos adeudados por las comisiones cobradas por la administración, cuya medición es realizada a costo amortizado.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto de resultado. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo con NIIF 9, y su medición es realizada a costo amortizado.

- Reconocimiento inicial y baja

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 y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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 a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultado” son presentados en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

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

Los 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 interés de 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 ejercicio pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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 los períodos por créditos futuros. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral de tipo de interés efectivo, costos de transacción, y todas las otras primas o descuentos.

- Estimación del valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas, provistas por la agencia RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado. 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 Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) también es determinado usando la información financiera disponible por la agencia de servicios de pricing RiskAmerica.

I. 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.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

J. Efectivos y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias) e inversiones corto plazo de alta liquidez (depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez) utilizados para administrar su caja.

K. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 232.871.547,7010 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2017 ha emitido 166.711.252,4420 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie Familia
- Serie Alto Patrimonio
- Serie BPrivada
- Serie Bci
- Serie A

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo 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.

L. 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.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo se registrará tributariamente según las leyes de los países en los cuales invierta, entendiéndose que, si eventualmente se debe pagar impuesto

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

por ganancias, dividendos u otras rentas obtenidas en distintas inversiones realizadas por el Fondo, estos gravámenes tributarios serán de su cargo y no de la sociedad Administradora.

M. Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

N. Cuentas por cobrar y por 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 cuyos casos, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

O. 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 título de deuda e instrumentos de capitalización.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

P. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Clasificación y medición de activos financieros: La fecha de aplicación inicial en la cual el Fondo ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, el Fondo ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Los Directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron los activos financieros del Fondo existentes al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018, basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

no ha tenido impacto en los activos financieros del Fondo con respecto a su clasificación y medición.

Clasificación y medición de pasivos financieros: Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros del Fondo.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018, los Directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras del Fondo usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

crediticio al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018. El resultado de esa evaluación no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Contabilidad de Cobertura: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera del Fondo en el período actual o en períodos anteriores, considerando que el Fondo, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el ejercicio actual, el Fondo ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

El Fondo ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos ‘activo del contrato’ y ‘pasivo del contrato’ para describir lo que podría comúnmente ser conocido como ‘ingresos devengados’ e ‘ingresos diferidos’, sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. El Fondo ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

La aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero del Fondo.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

NIIF 16 “Arrendamientos”

NIIF 16 Arrendamientos, emitida el 13 de enero de 2016, es una nueva norma la cual implica que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza a NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para ejercicios que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

CINIIF 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para ejercicios de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28	Inversiones asociadas y negocios conjuntos.	Por determinar
NIIF 10	Estados financieros consolidados.	Por determinar
NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19	Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones	1 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 y	Definición de Material	1 de enero de 2020
NIC 8	Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	1 de enero de 2020

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”

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

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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

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

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

NIIF 9 “Características de prepago con compensación negativa”

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9). Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las características de prepago con compensación no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada. Existen provisiones transicionales específicas dependiendo de cuando son aplicadas por primera vez las modificaciones, en relación con la aplicación inicial de NIIF 9.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

NIC 19 “Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones”

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remediado de acuerdo con NIC 19, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NIC 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

NIIF 3 “Definición de un negocio”

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

Las enmiendas son solamente cambios al Anexo A Términos Definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. Las enmiendas:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos;
- Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido; elimina la evaluación de si participantes de mercado son

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y

- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2010 y para adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

NIC 1 y NIC 8 “Definición de Material”

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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

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

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

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

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

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

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Mejoras anuales Ciclo 2015-2018

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2018”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

	Mejoras y Modificaciones	Objetivo de la Enmienda
NIIF 3 y NIIF 11	Combinación de negocios y acuerdos conjuntos.	Las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.
NIC 12	Impuesto a las Ganancias.	Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
NIC 23	Costos por intereses.	Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12, y NIC 23 son todas efectivas para ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2017.

4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N°138, de fecha 22 de junio de 1993, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional

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

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.2 Mercado a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo del mercado nacional e internacional. Dichos mercados deberán ser regulados por la Comisión para el Mercado Financiero o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

Las condiciones mínimas que deben reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.4 Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones

País	Moneda	Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo	
		%Mínimo	%Máximo
Chile	Pesos moneda nacional	-	100
Chile	Unidad de Fomento	-	100
Argentina	Peso Argentino	-	100
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica	-	100
Países de la Eurozona	Euro	-	100
Bahamas	Dólar Bahamés	-	100
México	Peso Mexicano	-	100
Brasil	Real	-	100
Panamá	Balboa	-	100
Canadá	Dólar Canadiense	-	100
Perú	Nuevo Sol Peruano	-	100
Colombia	Peso Colombiano	-	100
Costa Rica	Colon Costarricense	-	100
República Dominicana	Peso	-	100
Uruguay	Peso	-	100
Noruega	Corona Noruega	-	100
Bulgaria	Leva	-	100
Polonia	Zloty	-	100
Croacia	Kuna	-	100
Reino Unido	Libra Esterlina	-	100
Dinamarca	Corona Dinamarca	-	100
Rumania	Leu	-	100
Rusia	Rublo Ruso	-	100
Suecia	Corona Sueca	-	100
Suiza	Franco Suizo	-	100
Hungría	Florín	-	100
Ucrania	Hryva	-	100
Corea del Sur	Won	-	100
Japón	Yen	-	100
China	Renmimby	-	100
Taiwán	Dólar Taiwanés	-	100
Filipinas	Peso Filipino	-	100
Hong Kong	Dólar Hong Kong	-	100
Malasia	Ringgit	-	100
Tailandia	Baht	-	100
Australia	Dólar Australiano	-	100
El Salvador	Colón	-	100
Venezuela	Bolívar	-	100
República Checa	Corona Checa	-	100
Vietnam	Nuevo Dong	-	100
Singapur	Dólar Singapur	-	100
Nueva Zelanda	Dólar Neozelandés	-	100

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

El Fondo podrá mantener disponible en las monedas antes señaladas, de acuerdo al siguiente criterio:

- a) Hasta un 30% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones, y
- b) Hasta un 35% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

El nivel de riesgo esperado de las inversiones estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que invierta el Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones del Reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. De todas formas, la duración de las inversiones del Fondo deberá ser como mínima 366 días y máxima de 1.460 días.

De igual forma, el riesgo esperado de las inversiones, está dado principalmente por las siguientes variables:

- a) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- b) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.
- c) Variación del peso chileno con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera.

4.6 Política de Valorización de las inversiones del Fondo

La política de valorización señala los lineamientos asociados al proceso de valorización a mercado (“Valor Razonable”) de los activos financieros presentes en la cartera de inversión del fondo de inversión.

El fondo valoriza los instrumentos presentes en su cartera de inversión al Valor Razonable, considerando en ello las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en el marco de las normas internacionales de contabilidad financieras (“IFRS”).

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Para los instrumentos que componen la cartera del fondo, los precios corresponden al modelo provisto por el proveedor de precios de la industria, “Riskamerica”, para instrumentos de Deuda Local basado en el documento “Descripción Metodológica Servicio de Valorización de Carteras (SVC), para instrumentos Internacionales de Deuda, basado en el documento “Servicio de Valorización de Carteras Valorización Internacional”. Sin perjuicio, de que dicho proveedor eterno pueda ser modificado o sustituido por acuerdo de la Industria y/o por la Sociedad Administradora.

La política de valorización de las inversiones del Fondo se ajustará en todo momento a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

4.7 Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo

No aplica.

4.8 Otras consideraciones

Los valores nacionales o extranjeros, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por Bancos Centrales o Estados con clasificación de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50° bis de la Ley N°18.046.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.9 Características y diversificación de las inversiones

4.9.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumento de deuda	70%	100%
Instrumentos de Deuda Nacionales	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco de Central Chile.	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.	0%	80%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados locales.	0%	80%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0%	100%
Efectos de Comercio.	0%	80%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0%	25%
Otros títulos de deuda nacionales que autorice Comisión para el Mercado Financiero.	0%	50%
Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.	0%	60%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.	0%	50%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados internacionales.	0%	50%

4.9.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

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

Se deja constancia que la Administración podrá invertir en instrumentos emitidos por personas relacionadas a la Administradora siempre y cuando se de cumplimiento a los requisitos y límites que establecen los artículos 62 de la Ley 20.712 y la NCG 376 de 2015 o aquella que la modifique o reemplace. Así el Fondo tendrá como límite máximo para este tipo de inversiones, un 30% del activo total del Fondo.

Asimismo, se deje constancia que para efectos de las inversiones y sus límites establecidos precedentemente, deberán cumplirse con todos los requisitos y/o condiciones que para el efecto establece la Ley 20.712 y la NCG N° 376, o aquella que la modifique o reemplace.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.9.3 Tratamiento de excesos de inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el 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 de la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos establecidos mediante la NCG No. 376, o aquella que lo modifique o reemplace, la que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

La Administradora por cuenta del Fondo, además de invertir en los activos que autoriza el Reglamento Interno, podrá realizar las siguientes operaciones:

4.10 Operaciones que realizará el Fondo

La Administradora por cuenta del Fondo, además de invertir en los activos que autoriza este Reglamento Interno, podrá realizar las siguientes operaciones:

4.10.1 Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar contratos de derivados (contratos de forwards y swaps), en mercados locales e internacionales fuera de bolsa. Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador o vendedor de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Los activos que serán objeto de las operaciones de productos derivados mencionados que realice la Administradora por cuenta del Fondo serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija.

Por otra parte, los contratos de forwards y swaps que se realicen en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional equivalente a las categorías Nivel 1 y Nivel 2 para su deuda de corto plazo y AAA, AA, A para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.

La Administradora enviará de forma diaria los contratos de derivados que celebre el Fondo a un proveedor externo e independiente, quien determinará diariamente los precios para dichos contratos.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Límites de inversión en contratos de derivados

El Fondo no contemplará más límites que los establecidos en la Ley y su normativa complementaria.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado. El uso de instrumentos financieros derivados como cobertura de otras inversiones también conlleva riesgos, como la posibilidad de que exista una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede multiplicar las pérdidas o las ganancias de valor de la cartera.

4.10.2 Venta corta y préstamo de valores

Este Fondo no contempla efectuar operaciones de venta corta y prestamos de valores.

4.10.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de retroventa de instrumentos de oferta pública en mercados nacionales y/o extranjeros respecto de aquellos instrumentos en que el Fondo está autorizado a invertir conforme a la política de inversiones señalada en el punto 2 de la letra B del Reglamento Interno. Estas operaciones serán realizadas en mercados OTC.

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales AA y N-2 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

Los instrumentos de deuda comprados con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiado por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Administradora o de un banco, de aquellos contemplados por la NCG No. 235 de la Comisión para el Mercado Financiero o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

El Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo, en instrumentos sujetos a dicho

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá efectuar operaciones de retroventa sobre:

- (i) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- (ii) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.
- (iv) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.
- (v) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.
- (vi) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.

4.10.4 Otras operaciones

El Fondo no realizara otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

4.11 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en el Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 30% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales aquellos instrumentos que se transen frecuentemente y en volúmenes significativos en los mercados secundarios formales.

4.12 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que este pueda endeudarse con el objeto que la Administradora pueda obtener los recursos necesarios para efectos de hacer frente al pago de rescates del día debiendo quedar dicho pasivo saldado al

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

mismo día antes de efectuarse la valorización diaria de la cuota. El porcentaje máximo de dicho endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el Fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B del Reglamento Interno.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

En el desarrollo de sus actividades, el Fondo está expuesto a riesgos de diversa naturaleza que podrían afectar la consecución de objetivos de preservación de capital de los partícipes de éste.

Concretamente, la operación con instrumentos financieros conlleva la implementación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos de naturaleza inherente a las operaciones de inversión. El Fondo identifica como riesgos principales:

- Riesgo financiero (riesgo de mercado, riesgo cambiario, riesgo de inflación y riesgo de tasa de interés)
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

Para los riesgos mencionados anteriormente, se cuenta con políticas que contemplan los factores de riesgo representativos de cada riesgo, junto con su monitoreo por parte del área de Riesgo Financiero, donde se monitorea la exposición del fondo de acuerdo a lo descrito por las políticas vigentes de control. Lo anterior, también implica el seguimiento continuo de la política de límites tanto normativos como del Reglamento Interno del Fondo.

El informe de monitoreo de los riesgos se presenta al Directorio y al Comité de Finanzas regularmente. Dicho informe contempla la medición cuantitativa y cualitativa de los riesgos del Fondo, junto con análisis de escenarios y ejercicios de tensión para todos los factores de riesgos relevantes del Fondo.

En línea con los objetivos principales del Fondo, las políticas de gestión de riesgo están orientadas a la preservación del capital retenido buscando obtener una rentabilidad sobre el perfil de riesgo moderado, ofreciendo liquidez a los partícipes de éste y asimismo ser utilizado como un componente de la parte de mayor permanencia del portafolio personal de sus ahorros.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Este Fondo Mutuo está dirigido a personas, pudiendo incorporar también a instituciones y empresas que, para el manejo de sus inversiones, requieren un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo con duración mínima de 366 días y máxima de 730 días, con posibilidad de invertir en el extranjero y usar instrumentos derivados, puesto que buscan la preservación del capital y obtener una rentabilidad conservadora. Asimismo, está dirigido a inversionistas personas naturales que, por tener un perfil de tolerancia al riesgo relativamente bajo, las características de este Fondo Mutuo satisfacen sus necesidades de ahorro e inversión.

Por otra parte, está dirigido a inversionistas personas naturales que, teniendo mayor tolerancia al riesgo, utilicen este Fondo como una parte más conservadora de su portafolio de inversiones, el cual puede incluir otros fondos mutuos o instrumentos de mayor riesgo-retorno.

El área responsable de la gestión de riesgos, continuamente revisa el cumplimiento de las políticas de inversión de acuerdo a la normativa interna del Fondo respecto de la cartera de inversión en diversos tipos de instrumentos financieros y divisas.

5.2 Riesgos financieros

a) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas fluctúan debido a las variaciones del tipo de cambio o unidades de reajuste.

El Fondo al cierre del ejercicio de 2018 y 2017, mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera por lo que existe exposición al riesgo cambiario.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos del Fondo, tanto monetarios como no monetarios, que son denominados en una moneda distinta a la moneda funcional del Fondo:

Naturaleza de la exposición	Moneda	2018 M\$	2017 M\$
Activos			
Activos monetarios	USD	4.443.477	21.387.934
Activos no monetario		-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios		-	-
Pasivos no monetarios		-	-

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Este riesgo se gestiona a través del uso de forwards de moneda (peso/dólar), con el fin de neutralizar total o parcialmente la exposición a la fluctuación del dólar respecto del peso chileno.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los contratos forward tenían las siguientes características cuantitativas:

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de contrato	Monto Total (en M\$)	Vcto. Promedio (días)	Precio promedio (CLP/USD)
Venta dólares	4.371.655	88	693,91

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de contrato	Monto Total (en M\$)	Vcto. Promedio (días)	Precio promedio (CLP/USD)
Venta dólares	(21.362.696)	14	632,63

Al 31 de diciembre de 2018, el valor razonable neto con efecto en resultado de los forwards vigentes es M\$ (159.916) como producto de obligaciones por forward. Al 31 de diciembre de 2017 el Fondo no tiene obligaciones por forward.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio diariamente.

Ante la exposición del Fondo, se ha realizado una sensibilización de los activos monetarios y no monetarios por riesgo de inflación. Se aplicará un shock a la exposición total de forward para los activos y pasivos de forma de determinar el monto y la dimensión de efecto en resultados. Para tal caso, se ha considerado que de una variación (disminución), de un \$1 en el valor del dólar. El resultado de la sensibilización arrojó los siguientes resultados:

Al 31 de diciembre de 2018

Moneda	Exposición Neta M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza	Baja	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	71.823	-	(1,0000)	-	(104)

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

Moneda	Exposición Neta M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza	Baja	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	71.255	-	(1,0000)	-	(178)

Esta disminución en los activos netos, atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación, se origina principalmente en una variación del valor razonable de instrumentos financieros de capitalización en Dólares estadounidenses que están clasificados como activos financieros al valor de compra, con efecto en resultados.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio diariamente.

b) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en UF, fluctúan debido a las variaciones en la tasa de inflación.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que estuvo expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos del Fondo, tanto monetarios como no monetarios, que son denominados en UF, distinta a la moneda funcional del Fondo:

Naturaleza de la exposición	Moneda	2018 M\$	2017 M\$
Activos			
Activos monetarios	UF	396.064.494	302.040.536
Activos no monetario		-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios		-	-
Pasivos no monetarios		-	-

Este riesgo se gestiona a través del uso de forwards de moneda (peso/dólar), con el fin de neutralizar total o parcialmente la exposición a la fluctuación del dólar respecto del peso chileno.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo no tiene obligaciones por forward.

Ante la exposición del Fondo, se ha realizado una sensibilización de los activos monetarios y no monetarios por riesgo de inflación. Se aplicará un shock a la exposición total de activos y pasivos de forma de determinar el monto y la dimensión del efecto en los resultados. Para tal caso, se ha considerado una variación (disminución) de un 0,01% en el valor de la UF. El resultado de la sensibilización arrojó los siguientes resultados:

Al 31 de Diciembre de 2018

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza	Baja	Ganancia M\$	Pérdida M\$
Unidad de Fomento	396.064.494	-	(0,01)	-	(39.606)

Al 31 de Diciembre de 2017

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza	Baja	Ganancia M\$	Pérdida M\$
Unidad de Fomento	302.597.017	-	(0,01)	-	(30.260)

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio diariamente.

c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés el cual se puede materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que fueron adquiridos inicialmente, o alternatively, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en Pesos chilenos de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0204% en el año 2018 y de un 0,0297% en el año 2017, con respecto a la cartera de inversiones equivalentes a M\$ 122.622 y M\$ 137.246 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del periodo. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

El Fondo tiene baja exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés, sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del Fondos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa diariamente la duración o medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo, el cual tiene una duración de 366 días como mínimo y 1460 días como máximo, y su reacción ante cambios en las tasas de interés.

5.3 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2017 el Fondo redujo su exposición en el emisor de la Caja de Compensación La Araucana quedando en un 0,0715% relativo al total del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo terminó su exposición con este emisor.

Como política de inversión, el Fondo diversifica el riesgo de crédito seleccionando emisores de acuerdo a su clasificación de riesgo, las que son otorgadas por las clasificadoras consideradas confiables por entidades regulatorias y la comunidad inversionista en el mercado chileno. De acuerdo a esta clasificación, el riesgo es diversificado manteniendo inversiones en distintos emisores, sectores y plazos, cuyos

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda:

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de	
	2018 %	2017 %
AAA	38,8304	30,0963
AA+	0,5218	4,7472
AA	12,9344	25,9862
AA-	9,8311	9,7504
A+	0,6312	1,0892
A	0,5685	1,7913
A-	-	-
BBB+	0,1074	-
BBB	0,4884	2,7160
BBB-	0,0354	-
BB	0,0503	-
B	-	0,0715
N-1+	21,6280	16,9495
N-1	0,1645	-
N-A	14,2086	6,8024
Total	100,0000	100,0000

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es BBB, N-2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N°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 N°88 de la Ley N°18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N°1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

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 BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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 BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

Adicionalmente, entre otros límites de riesgo, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los activos totales del Fondo y las inversiones por grupo empresarial superen el 25% de los activos totales del Fondo.

La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito al 31 de diciembre es el valor contable de los activos financieros como se describe a continuación:

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2018 M\$	2017 M\$
Títulos de deuda	605.090.123	484.678.725
Activos de derivados	-	477.275
Activos Financieros con efecto a Resultados	605.090.123	485.156.000
Otros activos	-	-
Total	605.090.123	485.156.000

Ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido.

Los instrumentos se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores y el Fondo no tiene garantías comprometidas con terceros.

5.4 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 liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación, por lo tanto, su política consiste en estructurar la cartera de inversiones considerando los plazos de vencimiento de los instrumentos de deuda, las características de liquidez de los instrumentos y el volumen de rescates diarios, durante el período de inversión del Fondo.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Con el objeto de administrar la liquidez del Fondo, en lo concerniente al pago de rescates, el pago se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 1 día hábil bancario, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días hábiles bancarios contando desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate o a la fecha en que se curse el rescate, si se trata de un rescate programado.

Asimismo, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe en un mismo día, sea igual o superior al monto precedente señalado, la Administradora pagará los siguientes rescates de cuotas que, cualquiera sea su cuantía, efectúe el mismo partícipe dentro del mismo día, dentro del plazo de 15 días hábiles bancarios contado desde la fecha de presentada la solicitud de rescate o desde la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado.

De acuerdo a la política del Fondo, la Administradora observa la posición de liquidez a diario.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros liquidables incluyendo los activos netos atribuibles a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimientos relevantes en base al período restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	159.916	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	87.722	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	84.077	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	605.841.915	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	57.136	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	136.875	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	485.372.475	-	-	-	-

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe, sin embargo, la administración no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018, un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 14,14%.

Al 31 de diciembre de 2017 ningún inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

El siguiente cuadro ilustra el perfil de vencimiento de los activos financieros mantenidos al período de cierre:

Al 31 de diciembre de 2018	De 0 a 179 días M\$	De 180 a 359 días M\$	De 360 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 y más días M\$	Total M\$
Activos:						
Instrumentos de deuda	153.356.881	59.572.973	45.079.200	28.044.035	319.037.034	605.090.123
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Total	153.356.881	59.572.973	45.079.200	28.044.035	319.037.034	605.090.123
% del total de activos financieros	25,3445%	9,8453%	7,4500%	4,6347%	52,7255%	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2017	De 0 a 179 días M\$	De 180 a 359 días M\$	De 360 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 y más días M\$	Total M\$
Activos:						
Instrumentos de deuda	65.072.962	48.848.213	33.936.499	27.693.547	309.127.504	484.678.725
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Derivados	477.275	-	-	-	-	477.275
Total	65.550.237	48.848.213	33.936.499	27.693.547	309.127.504	485.156.000
% del total de activos financieros	13,5112%	10,0686%	6,9950%	5,7082%	63,7170%	100,0000%

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

El siguiente cuadro analiza los instrumentos financieros derivados del Fondo en una posición de pérdida para los cuales se considera que los vencimientos contractuales son esenciales para un entendimiento de la distribución cronológica de flujos de efectivo basada en la estrategia de inversión del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Forwards	-	-	(159.916)	-	-

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Forwards	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

5.5 Gestión riesgo de capital

El capital del Fondo está compuesto por los activos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de 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 de cuotas.

5.6 Estimación de valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

La tasa representativa utilizada para descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (RiskAmerica).

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable”, el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	10.902.948	124.044.463	-	134.947.411
Bonos de bancos e instituciones financieras	69.836.923	227.822.555	-	297.659.478
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	5.758.421	-	5.758.421
Pagarés de empresas	-	995.190	-	995.190
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	15.105.089	64.649.821	-	79.754.910
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	699.760	-	-	699.760
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	79.212.106	6.062.847	-	85.274.953
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	175.756.826	429.333.297	-	605.090.123
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	159.916	-	-
Total pasivos	-	159.916	-	-

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	17.166.736	72.750.616	-	89.917.352
Bonos de bancos e instituciones financieras	50.934.787	215.238.063	-	266.172.850
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	7.294.238	-	7.294.238
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	11.417.463	76.907.500	-	88.324.963
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	16.461.807	16.507.515	-	32.969.322
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	477.275	-	477.275
Total activos	95.980.793	389.175.207	-	485.156.000
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	477.275	-	477.275
Total pasivos	-	477.275	-	477.275

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajuste sobre el precio de mercado cotizado.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que puede ser el caso de depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras, bonos de bancos e instituciones financieras, letras de crédito bancos e instituciones financieras, pagarés de empresas, bonos de empresas y sociedades securitizadoras, bonos emitidos por estados y bancos centrales, derivados y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar su grado de liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no ha realizado traspasos de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

5.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El valor libro de los pasivos financieros, es decir, de las Remuneraciones Sociedad Administradora, otros documentos y cuentas por pagar, rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, son equivalentes al costo amortizado de dichos pasivos, son registrados a costo amortizado, correspondiendo a valores corrientes donde su valor libro es equivalente al valor razonable.

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, de no existir esta valoración señalada anteriormente, se podrá utilizar otras fuentes de precios de mercado disponibles, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Activos	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	212.929.854	113.921.175
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	392.160.269	370.757.550
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	477.275
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	605.090.123	485.156.000

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

Al 31 de Diciembre 2017

Entidad/Contraparte	2017 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco Itaú	230.156	0,0474
Banco Scotiabank	96.077	0,0198
Banco Falabella	151.042	0,0311
Total	477.275	0,0983

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

c) Efectos en resultados

Efecto en Resultados	2018 M\$	2017 M\$
Resultados realizados	3.116.447	10.410.355
Resultados no realizados	20.505.222	13.104.798
Total Ganancias	23.621.669	23.515.153
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	(346.960)	(1.041.173)
Total Ganancias netas	23.274.709	22.473.980

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos M\$)

d) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	130.869.649	-	130.869.649	21,5895	82.150.656	-	82.150.656	16,9185
Bonos Bancos e Inst. Financieras	55.960.558	-	55.960.558	9,2318	19.331.189	-	19.331.189	3,9812
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	68.148	-	68.148	0,0112	76.025	-	76.025	0,0156
Pagarés de Empresas	995.190	-	995.190	0,1642	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	21.610.662	-	21.610.662	3,5651	2.940.975	-	2.940.975	0,6057
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	699.760	-	699.760	0,1154	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.725.887	-	2.725.887	0,4497	9.422.330	-	9.422.330	1,9405
Bonos Tesorería de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	477.275	-	477.275	0,0983
Subtotal	212.929.854	-	212.929.854	35,1269	114.398.450	-	114.398.450	23,5598
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	4.077.762	-	4.077.762	0,6727	7.766.696	-	7.766.696	1,5995
Bonos Bancos e Inst. Financieras	241.698.920	-	241.698.920	39,8729	246.841.661	-	246.841.661	50,8358
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	5.690.273	-	5.690.273	0,9387	7.218.213	-	7.218.213	1,4866
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	58.144.248	-	58.144.248	9,5920	85.383.988	-	85.383.988	17,5844
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	82.549.066	-	82.549.066	13,6181	23.546.992	-	23.546.992	4,8494
Bonos Tesorería de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	392.160.269	-	392.160.269	64,6944	370.757.550	-	370.757.550	76,3557
Total	605.090.123	-	605.090.123	99,8213	485.156.000	-	485.156.000	99,9155

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

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

	2018 M\$	2017 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	486.156.000	589.707.213
Intereses y reajustes	23.537.789	21.641.133
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(346.960)	(1.041.173)
Compras	1.679.133.865	1.296.943.114
Ventas	(1.579.625.877)	(1.415.293.361)
Otros movimientos	(3.764.694)	(5.800.926)
Saldo final al 31 de diciembre	605.090.123	486.156.000

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo mantiene cuentas por cobrar a intermediarios.

	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	18.992
Total	-	18.992

b) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene cuentas por pagar a intermediarios.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de otras cuentas por cobrar:

	2018 M\$	2017 M\$
Otras cuentas por cobrar	-	5.085
Total	-	5.085

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar:

	2018 M\$	2017 M\$
Aporte de cuotas por imputar	81.832	134.692
Honorarios LUF	690	671
Honorario Auditoría	1.555	1.512
Total	84.077	136.875

12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo no mantiene rescates por pagar.

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de remuneraciones sociedad Administradoras es la siguiente.

	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	87.722	57.136
Total	87.722	57.136

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el detalle de pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, es el siguiente:

a) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

	2018 M\$	2017 M\$
Obligación por Forward	159.916	-
Total	159.916	-

b) Detalle de contrapartes derivados (forward) en posición pasiva

Al 31 de Diciembre 2018

Entidad/Contraparte	2018 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco Scotiabank	159.916	0,0264
Total	159.916	0,0264

Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene derivados (forward) en posición pasiva.

15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

16. INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los intereses y reajustes, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	23.537.789	21.641.133
Total	23.537.789	21.641.133

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Monedas	2018 M\$	2017 M\$
Pesos chilenos	1.031.314	340.422
US Dólares	52.193	45.987
Total	1.083.507	386.409

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos M\$)

18. CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Familia, BPrivada, BCI y A las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas en circulación de las series, ascienden a:

2018	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A
Cuotas en Circulación	74.184.547,3667	2.833.316,2627	11.239.607,2950	34.409.388,6772	12.354.705,2275	97.846.888,4491	3.094,4228
Valor Cuota	\$5.283,5064	\$6.353,9734	\$1.326,5624	\$1.389,8702	\$1.392,0497	\$1.184,8626	\$5.319,1264

Al 31 de diciembre de 2017 las cuotas en circulación de las series, ascienden a:

2017	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A
Cuotas en Circulación	69.679.964,8075	1.877.239,8020	2.266.607,5532	20.379.110,9860	9.624.431,2523	62.843.584,5203	40.313,5207
Valor Cuota	\$5.152,6602	\$6.135,5711	\$1.289,8346	\$1.344,6493	\$1.346,2193	\$1.135,0192	\$5.104,4603

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción, teniendo cada serie un valor de cuota inicial.

El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos chilenos, dentro de un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

Las principales características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otra característica relevante
Clásica	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000 moneda nacional.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	
APV	Partícipes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley N°3.500.	\$2.702,8787	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de la serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el Decreto Ley N°3.500 de 1980.
Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general, que inviertan bajo el concepto de Plan Familia de fondos.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie, deberá ser mayor o igual \$50.000.000 (cincuenta millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie.
BPrivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie, deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie.
Bci	Sin Monto Mínimo de Ingreso	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la administradora
A	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie, debe ser mayor o igual a \$15.000.000.000. (quince mil millones de Pesos moneda nacional)	\$5.100	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas que sean Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D o E conforme a lo establecido por el D.L. 3.500.

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en instrumentos de deuda, instrumentos de capitalización e instrumentos derivados nacionales y extranjeros apropiados mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos M\$)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2018	69.679.964,8075	1.877.239,8020	2.266.607,5532	20.379.110,9860	9.624.431,2523	62.843.584,5203	40.313,5207	166.711.252,4420
Cuotas suscritas	75.206.771,5601	1.818.727,9880	16.354.507,7957	25.601.547,7014	11.665.244,9779	75.185.078,1085	-	205.831.878,1316
Cuotas rescatadas	(70.702.189,0009)	(862.651,5273)	(7.381.508,0539)	(11.571.270,0102)	(8.934.971,0027)	(40.181.774,1797)	(37.219,0979)	(139.671.582,8726)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	74.184.547,3667	2.833.316,2627	11.239.607,2950	34.409.388,6772	12.354.705,2275	97.846.888,4491	3.094,4228	232.871.547,7010

Al 31 de diciembre de 2017

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2017	98.656.001,5151	1.987.838,6243	9.484.695,9578	22.955.467,5506	11.692.249,3450	20.517.744,8225	-	201.872.232,6846
Cuotas suscritas	90.427.648,6205	1.038.934,0763	8.511.523,2283	33.425.356,4348	9.473.943,4236	55.241.502,3294	2.941.176,4706	201.060.084,5835
Cuotas rescatadas	(119.403.685,3281)	(1.149.532,8986)	(15.729.611,6329)	(36.001.712,9994)	(11.541.761,5163)	(12.915.662,6316)	(2.900.862,9499)	(199.462.829,9568)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	69.679.964,8075	1.877.239,8020	2.266.607,5532	20.379.110,9860	9.624.431,2523	62.843.584,5203	40.313,5207	166.711.252,4420

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

Comisiones:

Las comisiones del Fondo a cargo del partícipe, se aplican de la siguiente forma:

Serie	Comisión de cargo del partícipe		
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
Clásica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
APV	No Aplica	No Aplica	No Aplica
Alto Patrimonio	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 50% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
BPrivada	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 25% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
Familia	Al momento del rescate	- Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 0,20% (ii) 0,00%
Bci	No Aplica	No Aplica	No Aplica
A	No Aplica	No Aplica	No Aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no distribución de beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

20. RENTABILIDAD DEL FONDO**Al 31 de diciembre de 2018****a) Rentabilidad Nominal**

Mes	Rentabilidad Mensual						
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie BPrivada %	Serie Bci %	Serie A %
Enero	0,4557	0,5402	0,4813	0,5240	0,5274	0,6085	0,5933
Febrero	0,3965	0,4728	0,4196	0,4581	0,4612	0,5344	0,5207
Marzo	0,1423	0,2265	0,1678	0,2104	0,2138	0,2947	0,2795
Abril	0,0083	0,0897	0,0329	0,0741	0,0774	0,1555	0,1409
Mayo	0,5083	0,5928	0,5339	0,5766	0,5800	0,6612	0,6459
Junio	0,3172	0,3989	0,3419	0,3832	0,3865	0,4649	0,4502
Julio	0,3267	0,4111	0,3523	0,3949	0,3983	0,4794	0,4641
Agosto	0,2881	0,3725	0,3137	0,3563	0,3597	0,4407	0,4255
Septiembre	0,0074	0,0888	0,0320	0,0731	0,0764	0,1546	0,1400
Octubre	(0,3802)	(0,2964)	(0,3548)	(0,3125)	(0,3091)	(0,2286)	(0,2438)
Noviembre	0,2132	0,2947	0,2379	0,2791	0,2824	0,3607	0,3460
Diciembre	0,2302	0,3145	0,2557	0,2983	0,3017	0,3827	0,3675

b) Rentabilidad Acumulada

Fondo	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	2,5394	4,5737	9,8765
APV	3,5596	6,6649	13,3569
Familia	2,8475	5,2030	10,8698
Alto Patrimonio	3,3630	6,2604	12,5455
BPrivada	3,4044	6,3454	12,6806
Bci	4,3914	8,3853	15,9383
A	4,2055	-	-

c) Rentabilidad Real

Fondo	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	0,6757	0,9716	1,7662

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

Al 31 de diciembre de 2017**a) Rentabilidad Nominal**

Mes	Rentabilidad Mensual						
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie BPrivada %	Serie Bci %	Serie A %
Enero	0,6197	0,7044	0,6454	0,6881	0,6916	0,7728	-
Febrero	0,7394	0,8159	0,7626	0,8012	0,8043	0,8778	-
Marzo	0,1428	0,2271	0,1683	0,2109	0,2143	0,2952	-
Abril	0,5534	0,6352	0,5782	0,6195	0,6228	0,7014	-
Mayo	(0,1458)	(0,0618)	(0,1204)	(0,0780)	(0,0746)	0,0061	-
Junio	0,0319	0,1134	0,0566	0,0977	0,1010	0,1792	-
Julio	(0,1246)	(0,0406)	(0,0992)	(0,0568)	(0,0534)	0,0273	-
Agosto	0,3024	0,3867	0,3279	0,3705	0,3739	0,4550	-
Septiembre	(0,3587)	(0,2776)	(0,3341)	(0,2932)	(0,2899)	(0,2120)	-
Octubre	(0,4124)	(0,3286)	(0,3870)	(0,3447)	(0,3413)	(0,2609)	-
Noviembre	0,0569	0,1384	0,0816	0,1227	0,1260	0,2042	-
Diciembre	0,5695	0,6541	0,5951	0,6379	0,6413	0,7225	-

b) Rentabilidad Acumulada

Fondo	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	1,9839	7,1554	10,3987
APV	2,9986	9,4605	14,2379
Familia	2,2903	7,8003	11,3968
Alto Patrimonio	2,8031	8,8837	13,0804
BPrivada	2,8442	8,9709	13,2162
Bci	3,8259	11,0611	-
A	-	-	-

c) Rentabilidad Real

Fondo	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	1,2684	2,3159	1,6341

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

21. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile, la cual recibe a cambio la siguiente remuneración:

Serie Clásica: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,79% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie APV: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,80% anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Familia: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,49% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,99% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Bprivada: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,95% anual, (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie Bci: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será un 0,00% anual, (IVA incluido).

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

Serie A: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,1785% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

El Fondo mutuo BCI de Personas es administrado por BCI Asset Managemnet Administradora general de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo.

El total de Remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 7.684.432 (2017: M\$ 9.402.657), adeudándose M\$87.722 (2017: M\$ 57.136) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en las series Clásica, APV, Familia, Alto Patrimonio, Bprivada, A y Bci del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad Administradora	0,0420	36.931,1524	1.045.838,9772	(1.051.594,9092)	31.175,2204	164.714
Personas relacionadas	0,0747	80.195,9430	86.827,3567	(111.630,4232)	55.392,8765	292.669
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	4.282.476,3874	(4.282.476,3874)	-	-
Personal clave de la Administración	0,0005	378,8937	-	-	378,8937	2.002
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	1.638,3483	(1.638,3483)	-	-
Personas relacionadas	2,5178	22.172,6636	52.553,9796	(3.390,6750)	71.335,9682	453.267
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0001	4,0482	-	-	4,0482	26
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad Administradora	0,1075	-	12.077,3147	-	12.077,3147	16.021
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad Administradora	-	-	28.878,2100	(28.878,2100)	-	-
Personas relacionadas	0,1532	74.502,3342	-	(21.780,6484)	52.721,6858	73.276
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie BPrivada						
Sociedad Administradora	-	-	388.402,0876	(388.402,0876)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie A						
Sociedad Administradora	100,0000	40.313,5207	-	(37.219,0979)	3.094,4228	16.460
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Bci						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad Administradora	0,0392	46.439,8478	3.132.797,7305	(3.142.306,4259)	36.931,1524	190.294
Personas relacionadas	0,0851	160.608,0103	485.327,2462	(565.739,3135)	80.195,9430	413.222
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	184,2052	(184,2052)	-	-
Personal clave de la Administración	0,0004	865,8095	486,7426	(973,6584)	378,8937	1.952
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	12,2826	(12,2826)	-	-
Personas relacionadas	0,0280	64.745,5212	6.467,1988	(49.040,0564)	22.172,6636	136.042
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	3,2175	4,8470	(4,0163)	4,0482	25
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad Administradora	-	-	2.506,2127	(2.506,2127)	-	-
Personas relacionadas	0,0206	-	74.502,3342	-	74.502,3342	100.180
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie BPrivada						
Sociedad Administradora	-	-	52.416,9058	(52.416,9058)	-	-
Personas relacionadas	-	-	90.911,1433	(90.911,1433)	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie A						
Sociedad Administradora	0,0424	-	2.941.176,4706	(2.900.862,9499)	40.313,5207	205.779
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Bci						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por Administración, se cargarán al Fondo los gastos de su cargo por hasta un 0,15% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de otros gastos de operación.

	2018 M\$	2017 M\$
Honorarios LUF	690	672
Honorarios Auditoría	1.556	1.515
Total	2.246	2.187

23. CUSTODIA DE VALORES

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversión, se encuentra distribuida en base a lo siguiente:

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2018					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	605.090.123	100,0000	99,8213	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	605.090.123	100,0000	99,8213	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	605.090.123	99,8213
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total	605.090.123	99,8213

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2017					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	484.678.725	99,9016	99,8172	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	477.275	0,0984	0,0983	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	485.156.000	100,0000	99,9155	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	484.678.725	99,8172
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	477.275	0,0983
Total	485.156.000	99,9155

24. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

25. GARANTIA CONSTITUIDA

Por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Art 12,13 y 14 de la Ley N° 20.712), ha constituidos las siguientes garantías:

Al 31 de diciembre de 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	193.229,39	10/01/2018	10/01/2019

Al 31 de diciembre de 2017

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	229.470,44	10/01/2017	10/01/2018

26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

27. INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, de acuerdo a sus series vigentes, al último día de cada mes del ejercicio 2018 y 2017 que se informa, se detalla a continuación en el siguiente cuadro.

Al 31 de diciembre de 2018

DE PERSONAS SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	5.176,1400	505.140.480	544.013	35.531
Febrero	5.196,6628	503.640.502	481.475	35.462
Marzo	5.204,0580	512.726.992	533.432	35.275
Abril	5.204,4890	506.013.149	525.543	35.142
Mayo	5.230,9416	525.159.210	536.849	35.255
Junio	5.247,5334	589.687.788	559.712	35.860
Julio	5.264,6782	614.323.053	615.073	36.173
Agosto	5.279,8482	621.892.721	649.476	36.532
Septiembre	5.280,2371	624.240.728	635.065	36.494
Octubre	5.260,1613	621.533.614	634.282	35.962
Noviembre	5.271,3738	625.874.805	594.068	35.815
Diciembre	5.283,5064	606.173.630	601.540	35.553
Total			6.910.528	

DE PERSONAS SERIE APV				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	6.168,7146	505.140.480	7.769	934
Febrero	6.197,8782	503.640.502	6.961	934
Marzo	6.211,9193	512.726.992	8.144	942
Abril	6.217,4911	506.013.149	8.068	946
Mayo	6.254,3491	525.159.210	8.563	960
Junio	6.279,2946	589.687.788	8.619	982
Julio	6.305,1099	614.323.053	9.681	1.011
Agosto	6.328,5970	621.892.721	10.252	1.013
Septiembre	6.334,2154	624.240.728	10.595	1.021
Octubre	6.315,4405	621.533.614	10.682	1.031
Noviembre	6.334,0545	625.874.805	10.721	1.062
Diciembre	6.353,9734	606.173.630	11.845	1.106
Total			111.900	

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

DE PERSONAS SERIE FAMILIA				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.296,0424	505.140.480	3.632	453
Febrero	1.301,4805	503.640.502	3.132	444
Marzo	1.303,6647	512.726.992	11.799	436
Abril	1.304,0942	506.013.149	14.142	430
Mayo	1.311,0565	525.159.210	11.150	428
Junio	1.315,5393	589.687.788	10.721	424
Julio	1.320,1738	614.323.053	11.475	419
Agosto	1.324,3153	621.892.721	12.143	409
Septiembre	1.324,7394	624.240.728	11.669	406
Octubre	1.320,0390	621.533.614	17.480	396
Noviembre	1.323,1790	625.874.805	19.133	384
Diciembre	1.326,5624	606.173.630	19.016	374
Total			145.492	

DE PERSONAS SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.351,6947	505.140.480	22.613	78
Febrero	1.357,8871	503.640.502	23.507	80
Marzo	1.360,7438	512.726.992	26.643	80
Abril	1.361,7516	506.013.149	26.180	77
Mayo	1.369,6032	525.159.210	26.992	80
Junio	1.374,8512	589.687.788	27.349	96
Julio	1.380,2807	614.323.053	31.961	120
Agosto	1.385,1988	621.892.721	35.437	134
Septiembre	1.386,2120	624.240.728	37.690	156
Octubre	1.381,8802	621.533.614	38.530	157
Noviembre	1.385,7367	625.874.805	38.123	163
Diciembre	1.389,8702	606.173.630	40.053	161
Total			375.078	

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

DE PERSONAS SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.353,3189	505.140.480	10.958	42
Febrero	1.359,5605	503.640.502	9.841	41
Marzo	1.362,4670	512.726.992	10.656	43
Abril	1.363,5209	506.013.149	9.247	40
Mayo	1.371,4293	525.159.210	9.304	38
Junio	1.376,7295	589.687.788	9.081	39
Julio	1.382,2133	614.323.053	11.039	45
Agosto	1.387,1855	621.892.721	12.093	47
Septiembre	1.388,2458	624.240.728	13.273	48
Octubre	1.383,9547	621.533.614	15.036	55
Noviembre	1.387,8626	625.874.805	15.681	56
Diciembre	1.392,0497	606.173.630	15.200	54
Total			141.409	

DE PERSONAS SERIE BCI				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.141,9261	505.140.480	-	6
Febrero	1.148,0290	503.640.502	-	5
Marzo	1.151,4119	512.726.992	-	4
Abril	1.153,2027	506.013.149	-	5
Mayo	1.160,8275	525.159.210	-	5
Junio	1.166,2241	589.687.788	-	5
Julio	1.171,8146	614.323.053	-	4
Agosto	1.176,9791	621.892.721	-	4
Septiembre	1.178,7989	624.240.728	-	4
Octubre	1.176,1037	621.533.614	-	6
Noviembre	1.180,3460	625.874.805	-	6
Diciembre	1.184,8626	606.173.630	-	6
Total			-	

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

DE PERSONAS SERIE A				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	5.134,7444	505.140.480	3	1
Febrero	5.161,4799	503.640.502	2	1
Marzo	5.175,9061	512.726.992	2	1
Abril	5.183,1999	506.013.149	2	1
Mayo	5.216,6769	525.159.210	2	1
Junio	5.240,1614	589.687.788	2	1
Julio	5.264,4826	614.323.053	2	1
Agosto	5.286,8829	621.892.721	2	1
Septiembre	5.294,2823	624.240.728	2	1
Octubre	5.281,3765	621.533.614	2	1
Noviembre	5.299,6501	625.874.805	2	1
Diciembre	5.319,1264	606.173.630	2	1
Total			25	

(1) Cifras expresadas en moneda funcional del Fondo, con 4 decimales.

(2) Cifras expresadas en miles de la moneda funcional del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2017

DE PERSONAS SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	5.083,7373	614.768.062	767.359	34.651
Febrero	5.121,3266	668.968.047	742.596	35.269
Marzo	5.128,6411	674.125.409	838.759	41.164
Abril	5.157,0222	653.219.451	822.605	41.243
Mayo	5.149,5011	663.976.425	817.887	41.021
Junio	5.151,1461	659.184.554	775.706	40.978
Julio	5.144,7257	599.259.664	736.553	39.533
Agosto	5.160,2812	596.053.859	705.708	39.278
Septiembre	5.141,7707	590.966.496	680.457	39.039
Octubre	5.120,5661	501.548.327	602.418	37.166
Noviembre	5.123,4810	501.646.725	559.564	36.682
Diciembre	5.152,6602	485.566.486	551.888	36.058
Total			8.601.500	

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

DE PERSONAS SERIE FAMILIA				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.269,0927	614.768.062	16.600	526
Febrero	1.278,7707	668.968.047	19.708	525
Marzo	1.280,9234	674.125.409	21.161	517
Abril	1.288,3295	653.219.451	19.975	511
Mayo	1.286,7784	663.976.425	22.244	508
Junio	1.287,5069	659.184.554	23.398	506
Julio	1.286,2299	599.259.664	17.937	498
Agosto	1.290,4476	596.053.859	10.695	497
Septiembre	1.286,1358	590.966.496	10.291	493
Octubre	1.281,1582	501.548.327	10.341	482
Noviembre	1.282,2036	501.646.725	9.882	474
Diciembre	1.289,8346	485.566.486	7.565	461
Total			189.797	

DE PERSONAS SERIE APV				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	5.998,9066	614.768.062	8.158	951
Febrero	6.047,8540	668.968.047	7.993	953
Marzo	6.061,5866	674.125.409	8.933	1.057
Abril	6.100,0924	653.219.451	8.885	1.067
Mayo	6.096,3198	663.976.425	8.978	1.062
Junio	6.103,2316	659.184.554	8.575	1.050
Julio	6.100,7522	599.259.664	8.660	1.028
Agosto	6.124,3458	596.053.859	8.545	1.013
Septiembre	6.107,3448	590.966.496	8.207	1.007
Octubre	6.087,2745	501.548.327	7.718	961
Noviembre	6.095,6979	501.646.725	7.081	960
Diciembre	6.135,5711	485.566.486	7.467	951
Total			99.200	

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

DE PERSONAS SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.316,9862	614.768.062	25.439	101
Febrero	1.327,5385	668.968.047	28.640	108
Marzo	1.330,3382	674.125.409	35.526	115
Abril	1.338,5800	653.219.451	36.334	117
Mayo	1.337,5363	663.976.425	36.856	118
Junio	1.338,8437	659.184.554	38.426	120
Julio	1.338,0838	599.259.664	33.738	98
Agosto	1.343,0419	596.053.859	30.642	96
Septiembre	1.339,1045	590.966.496	30.498	98
Octubre	1.334,4885	501.548.327	26.329	78
Noviembre	1.336,1264	501.646.725	23.523	72
Diciembre	1.344,6493	485.566.486	23.841	71
Total			369.792	

DE PERSONAS SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.318,0413	614.768.062	13.812	47
Febrero	1.328,6429	668.968.047	13.211	48
Marzo	1.331,4901	674.125.409	14.580	48
Abril	1.339,7831	653.219.451	13.883	48
Mayo	1.338,7839	663.976.425	13.584	44
Junio	1.340,1366	659.184.554	11.994	44
Julio	1.339,4215	599.259.664	10.892	41
Agosto	1.344,4302	596.053.859	10.948	43
Septiembre	1.340,5328	590.966.496	9.693	40
Octubre	1.335,9573	501.548.327	9.431	37
Noviembre	1.337,6410	501.646.725	9.803	42
Diciembre	1.346,2193	485.566.486	10.461	42
Total			142.292	

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

DE PERSONAS SERIE BCI				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.101,6434	614.768.062	-	6
Febrero	1.111,3139	668.968.047	-	5
Marzo	1.114,5944	674.125.409	-	5
Abril	1.122,4125	653.219.451	-	5
Mayo	1.122,4808	663.976.425	-	6
Junio	1.124,4926	659.184.554	-	6
Julio	1.124,7998	599.259.664	-	6
Agosto	1.129,9172	596.053.859	-	6
Septiembre	1.127,5218	590.966.496	-	6
Octubre	1.124,5803	501.548.327	-	6
Noviembre	1.126,8771	501.646.725	-	6
Diciembre	1.135,0192	485.566.486	-	6
Total			-	

DE PERSONAS SERIE A				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	5.104,4603	485.566.486	76	1
Total			76	

- (1) Cifras expresadas en moneda funcional del Fondo, con 4 decimales.
(2) Cifras expresadas en miles de la moneda funcional del Fondo.

FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos M\$)

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI de Personas, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2018 y 2017.

29. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido hechos relevantes significativos.

30. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2019 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2020. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 268728 por un monto de UF 226.147,01, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI De Personas (27 de febrero de 2019), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

,,*,*,*,*