

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS (EX – FONDO MUTUO BCI SELECCION BURSATIL)

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 Acciones Chilenas (Ex - Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas (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 del Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas, 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 Acciones Chilenas 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 otros asuntos – Modificaciones al Reglamento Interno

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, con fecha 18 de julio y 19 de noviembre de 2018, la Administradora del Fondo efectuó nuevas modificaciones al Reglamento Interno.

Énfasis en otros asuntos – Fusión de Fondos y Cambio de Nombre

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros, con fecha 19 de noviembre de 2018 se acordó la fusión por absorción del Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil (fondo absorbido), al Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil, este último como fondo continuador, que se concretó con fecha 19 de diciembre de 2018. Asimismo, con esta misma fecha se modificó el nombre del Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil, siendo su nuevo nombre “Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas”.



Febrero 27, 2019
Santiago, Chile



Yessica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS
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	10
3. CAMBIOS CONTABLES	17
4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO.....	28
5. ADMINISTRACION DE RIESGOS	37
6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS.....	46
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS..	47
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADA EN GARANTIA.....	49
9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	49
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....	49
11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	50
12. RESCATES POR PAGAR.....	50
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA	51
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	51
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	51
16. INTERESES Y REAJUSTES	51
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	51
18. CUOTAS EN CIRCULACION.....	52
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	57
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	59
21. PARTES RELACIONADAS	61
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	65
23. CUSTODIA DE VALORES	65
24. EXCESOS DE INVERSION.....	66
25. GARANTIA CONSTITUIDA.....	67
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA	67
27. INFORMACION ESTADISTICA	68
28. SANCIONES.....	74
29. HECHOS RELEVANTES	74
30. HECHOS POSTERIORES.....	74

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17	338.474	2.900.820
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	88.284.491	44.570.232
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	-	775.032
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		88.622.965	48.246.084
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	28	870.539
Rescate por pagar	12	57.424	18.095
Remuneraciones sociedad administradora	13	19.422	8.601
Otros documentos y cuentas por pagar	11	2.246	2.183
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		79.120	899.418
Total activo neto atribuible a los partícipes		88.543.845	47.346.666

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(En miles de pesos – M\$)

INGRESOS DE LA OPERACION	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		M\$	M\$
Intereses y reajustes	16	-	-
Ingresos por dividendos		1.378.928	588.289
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(6.467.414)	6.061.229
Resultado en ventas de instrumentos financieros		<u>(28.256)</u>	<u>(43.895)</u>
Total ingresos netos de la operación		<u>(5.116.742)</u>	<u>6.605.623</u>
GASTOS DE OPERACION			
Comisión de administración	21	(1.163.640)	(696.785)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	<u>(2.246)</u>	<u>(2.187)</u>
Total gastos de operación		<u>(1.165.886)</u>	<u>(698.972)</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación antes del impuesto		(6.282.628)	5.906.651
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto		<u>(6.282.628)</u>	<u>5.906.651</u>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(6.282.628)	5.906.651
Distribución de beneficios	19	<u>(1.338.311)</u>	<u>(556.798)</u>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(7.620.939)</u>	<u>5.349.853</u>

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS PARTICIPES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

		2018							
	Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Familia M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Bprivada M\$	Serie BCI M\$	Serie Gamma M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018		17.130.874	1.905.075	2.612.083	1.112.518	7.567.777	17.018.339	-	47.346.666
Aporte de cuotas		24.953.092	7.211.205	1.372.765	3.317.457	13.239.619	25.863.086	1.572.548	77.529.772
Rescate de cuotas		(12.908.223)	(939.134)	(1.510.569)	(474.157)	(379.571)	(12.500.000)	-	(28.711.654)
Aumento originado por transacciones de cuotas		12.044.869	6.272.071	(137.804)	2.843.300	12.860.048	13.363.086	1.572.548	48.818.118
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		(2.163.806)	(205.382)	(308.939)	(424.723)	(807.405)	(2.362.310)	(10.063)	(6.282.628)
Distribución de beneficios									
En efectivo		19 (382.895)	-	(51.616)	(65.833)	(162.881)	(675.086)	-	(1.338.311)
En cuotas		19 -	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		(2.546.701)	(205.382)	(360.555)	(490.556)	(970.286)	(3.037.396)	(10.063)	(7.620.939)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		26.629.042	7.971.764	2.113.724	3.465.262	19.457.539	27.344.029	1.562.485	88.543.845
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018		18 \$1.397,6324	\$2.573,8785	\$815,4822	\$811,7915	\$822,1665	\$1.187,9846	\$595.506,7542	

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS PARTICIPES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Nota	2017						Total M\$
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Familia M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Bprivada M\$	Serie BCI M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2017	6.069.593	1.060.881	1.841.470	373.983	5.741.941	4.126.561	19.214.429
Aporte de cuotas	20.775.250	873.845	1.166.363	1.320.532	501.497	13.012.950	37.650.437
Rescate de cuotas	(11.194.077)	(360.999)	(832.355)	(692.760)	(250.318)	(1.537.544)	(14.868.053)
Aumento/(disminución) originado por transacciones de cuotas	9.581.173	512.846	334.008	627.772	251.179	11.475.406	22.782.384
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	1.688.319	331.348	483.395	123.253	1.733.014	1.547.322	5.906.651
Distribución de beneficios							
En efectivo	(208.211)	-	(46.790)	(12.490)	(158.357)	(130.950)	(556.798)
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios	1.480.108	331.348	436.605	110.763	1.574.657	1.416.372	5.349.853
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017	17.130.874	1.905.075	2.612.083	1.112.518	7.567.777	17.018.339	47.346.666
Valor cuota al 31 de diciembre de 2017	18	\$1.593,2129	\$2.808,7083	\$934,4762	\$914,3519	\$923,5607	\$1.301,7755

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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 ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Compra de activos financieros	7	(66.032.124)	(53.316.900)
Venta/cobro de activos financieros	7	14.388.405	33.447.958
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos derivados	7	-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		1.378.928	588.289
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.152.819)	(690.888)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(2.183)	(1.334)
		<u>(51.419.793)</u>	<u>(19.972.875)</u>
FLUJO NETO ORIGINADA POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
		<u>(51.419.793)</u>	<u>(19.972.875)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		77.529.772	37.650.437
Rescates de cuotas en circulación		(28.672.325)	(14.856.373)
		<u>48.857.447</u>	<u>22.794.064</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
		<u>48.857.447</u>	<u>22.794.064</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(2.562.346)	2.821.189
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	2.900.820	79.631
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	<u>338.474</u>	<u>2.900.820</u>

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas, Ex – Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil (en adelante el “Fondo”), es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización nacional - 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 Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar en el mercado accionario nacional. El Fondo contempla que a lo menos el 90% de su cartera se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil según se refiere el numeral 3.1. del artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Asimismo, el 60% de sus activos deberá ser destinado a la inversión en acciones chilenas con presencia bursátil que cumplan los requisitos señalados en el numeral primero del referido artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

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
24 de mayo de 2006	184	Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
29 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110455	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110455	Modificaciones al Reglamento Interno
05 de enero de 2017	FM110455	Modificaciones al Reglamento Interno
18 de julio de 2018	FM110455	Modificaciones al Reglamento Interno
19 de noviembre de 2018	FM110455	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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 18 de julio de 2018, la Administradora ha procedido a incorporar las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo:

I. F. Series, remuneraciones, comisiones y gastos

- a) Se modificó el numeral 1. “Series”, donde se incorporó una nueva serie con las siguientes características:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán y pagarán los aportes rescates	Otras Características Relevantes
A	El monto mínimo de aporte mayor o igual a \$5.000.000.000 (cinco mil millones)	\$1.500	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas que sean Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E conforme a lo establecido por el D.L. 3500. Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

- b) Se modificó el numeral 2. **“Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos”**, donde se ajusta el detalle de los gastos y la nueva estructura de “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, quedando de la siguiente manera:

Serie	Remuneración		Gastos de Operación
	Fija (% o monto anual)	Variable	(% máximo sobre el patrimonio del Fondo)
Clásica	Hasta un 5,50% anual (IVA incluido)	No hay	Hasta un 0,20% anual
APV	Hasta un 1,75% anual (exento de IVA)	No hay	
Alto Patrimonio	Hasta un 2,75% anual (IVA incluido)	No hay	
Bprivada	Hasta un 2,50% anual (IVA incluido)	No hay	
Familia	Hasta un 4,50% anual (IVA incluido)	No hay	
BCI	0,00% anual (IVA incluido)	No hay	
A	0,4% anual (IVA incluido)	No hay	

- c) Se modificó el numeral 3. **“Remuneración de cargo del partícipe”**, donde se especifica en todos los ítem que “No Aplica” para la nueva serie A.
- d) Se modificó el numeral 4. **“Remuneración aportada al Fondo”**, donde se especifica en todos los ítem que “No Aplica” para la nueva serie A.

II. I. Otra Información Relevante

Se modificó el ítem **“Beneficio Tributario”**, donde se eliminó el artículo 57 bis ya que ha perdido vigencia.

III. Otros

Se modifican todas las referencias a la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”) por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”).

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Con fecha 19 de noviembre de 2018, la Administradora ha procedido al depósito del Reglamento Interno del “Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil administrado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., el cual da cuenta de las modificaciones incorporadas al mismo, en el marco del proceso de fusión del “Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil” (el “Fondo Absorbente”) con el “Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil” (“Fondo Absorbido”), que dejará de existir producto de esta fusión, conforme a lo dispuesto en la Ley N°20.712 y en virtud de lo dispuesto en la NCG N°370 de la CMF.

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente contiene las modificaciones que a continuación se indican:

I. Letra A) Características del Fondo

Se modificó el numeral “1. Características generales”, donde se cambio el nombre del Fondo, pasando este a denominarse **“Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas”**.

II. Letra B) Política de Inversión y diversificación

- a) Se modificó el numeral “1. Objeto del Fondo, agregando al final del primer párrafo el siguiente texto: “Asimismo, el 60% de sus activos deberá estar destinado a la inversión en acciones chilenas con presencia bursátil que cumplan los requisitos señalados en el numeral primero del referido artículo 107° de la ley sobre Impuesto a la Renta.”
- b) Se modificó el numeral “3. Características y diversificación de las inversiones”, donde se preciso lo siguiente. “Cuotas de Fondos administrados por esta misma Administradora que cumplan las condiciones para ser considerados con presencia o transacción bursátil.” Con un mínimo de 0% y un máximo de 40%.
- c) Se modificó el numeral “3.1. Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo”, donde el ítem “Instrumentos de Capitalización Nacional” disminuyó su mínimo de 90% a 0%, de igual forma el instrumento” Acciones de sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil”, aumentó su mínimo de 0% a 60%, el instrumento “Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión regidos por la Ley No. 20712 y fiscalizados por la CMF, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, disminuyó su máximo de 100% a 40% y se agregaron dos nuevos instrumentos: a) Cuotas de Fondos administrados por esta misma Administradora que cumplan las condiciones para ser consideradas con presencia o transacción bursátil, con un mínimo de 0% y un máximo de 40%, b) Cuotas de Fondos administrados por esta misma Administradora que no cumplan las

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

condiciones para ser consideradas con presencia o transacción bursátil, con un mínimo de 0% y un máximo de 10%.

III. Letra F) Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- a) Se modificó el numeral “1. Series”, donde se modificaron los requisitos de ingreso de las series “Alto Patrimonio” y “Bprivada”, aumentando el monto mínimo para cada aporte de \$50.000.000 a \$100.000.000 y de \$100.000.000 a 250.000.000 respectivamente, agregándose en la columna de “Otras características relevantes” la siguiente frase para cada una de esas series, “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) También se incorporó una nueva serie continuadora de la serie Gamma del Fondo Absorbido con sus mismas características:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
Gamma	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$599.342.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Serie no sujeta a comercialización. No recibe nuevos aportes.

- c) Se modificó el numeral “2. Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos”, donde se ajustó a la nueva estructura de series y quedo de la siguiente manera. Se disminuyó la remuneración de las series Clásica, Bprivada y Familia existentes en ambos Fondos fusionados, se incorporó la serie Gamma con las características que tenía en el Fondo absorbido.

Serie	Remuneración		Gastos de Operación (% máximo sobre el patrimonio del Fondo)
	Fija (% monto anual)	Variable	
Clásica	Hasta un 3,95% anual (IVA incluido)	No hay	Hasta un 0,20% anual
APV	Hasta un 1,75% anual (exento de IVA)	No hay	
Alto Patrimonio	Hasta un 2,75% anual (IVA incluido)	No hay	
Bprivada	Hasta un 2,00% anual (IVA incluido)	No hay	
Familia	Hasta un 3,75% anual (IVA incluido)	No hay	
Gamma	Hasta un 1,09% anual (IVA incluido)	No hay	
BCI	0,00% anual (IVA incluido)	No hay	
A	0,4% anual (IVA incluido)	No hay	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

- d) Se modificó el numeral “3. Remuneración de cargo del partícipe”, donde se incorporó la serie “Gamma” con el siguiente detalle:

Serie	Comisión de cargo del partícipe		
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
Gamma	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) 31 a 60 días (iii) 61 a 90 días (iv) más de 90 días	(i) 1,80% (ii) 0,90% (iii) 0,40% (iv) 0,00%

- e) Se modificó el numeral “4 Remuneración aportada al Fondo”, donde se incorporó la serie Gamma con el siguiente detalle:

Serie	Remuneración aportada al Fondo, de cargo del Partícipe				
	Momento en que se cargará al partícipe (aporte/rescate)	Caso en que la remuneración será aportada al Fondo	Cálculo de la remuneración ingresada al patrimonio del Fondo	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
Gamma	Rescate	Siempre	El 100% de la remuneración con cargo al partícipe será ingresada al Patrimonio del Fondo	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) 31 a 60 días (iii) 61 a 90 días (iv) más de 90 días	(i) 1,80% (ii) 0,90% (iii) 0,40% (iv) 0,00%

IV. Letra I) Otra información relevante

Se incorpora el siguiente numeral 4: **Cláusula Transitoria.**

Conforme a la NCG N° 370 de la CMF, el Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil (el “Fondo Absorbente”) se encuentra en proceso de fusión con el Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil (el Fondo “Absorbido”), mediante la absorción de este último por el primero, que pasará a llamarse Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas.

El mencionado proceso contempla que a contar de la fecha en que se materialice la fusión, esto es, 30 días después del depósito del Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos, cobraran vigencia las modificaciones incorporadas al Fondo Absorbente, pasando así los activos y pasivos del Fondo Absorbido al Fondo Absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Bprivada, Familia, Gamma y BCI del Fondo Absorbido serán traspasados a las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Bprivada, Familia, Gamma y BCI respectivamente, del Fondo Absorbente, siendo convertidos a cuotas de éste. Para ello, se considerará el valor de las cuotas de las distintas series del Fondo Absorbido, que tengan al cierre del día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la fusión.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los Fondos fusionados, corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de cada serie del Fondo absorbido, en el patrimonio de cada serie del Fondo absorbente, conforme lo determinado en el proceso de fusión. Lo anterior considerando el valor de los patrimonios determinados al término del día inmediatamente anterior a la materialización de la fusión.

La relación de canje de las cuotas, el valor cuota resultante y el número de cuotas que le correspondan a cada partícipe del Fondo Absorbido como consecuencia de la fusión con el Fondo Absorbente, serán comunicadas directamente a los partícipes a más tardar al quinto día hábil siguiente de la materialización de la fusión, mediante carta dirigida a la dirección o e-mail registrado en la Administradora por el partícipe, y al público en general, a través de una publicación en el sitio web www.BCI.cl. Lo indicado, en conformidad a lo dispuesto en la NCG N°370 de la CMF.

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 constituyan 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.

Las actividades de inversión del Fondo son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la "Administradora", la que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 19 de diciembre de 2018, se llevó a cabo la fusión de los Fondos denominados Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil y Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil, pasando a denominarse Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas, mediante la incorporación del primero al segundo. Una vez que se materializó la fusión de los referidos Fondos, los activos y pasivos del Fondo absorbido pasaron al Fondo absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo absorbido fueron traspasados a sus series equivalentes en el Fondo absorbente.

De conformidad a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°370 de la CMF y sus modificaciones posteriores, la relación de canje corresponderá a la proporción que representa el patrimonio de cada Fondo o serie fusionada en el patrimonio del Fondo o serie consecuencia de la fusión. El cálculo, se efectuó al cierre del día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la fusión.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Fusión de Fondos:

La siguiente información corresponde a los estados de situación financiera y de resultados integrales del Fondo Absorbido al cierre de sus operaciones:

Fondo Mutuo Acciones de Presencia Bursátil Estado de Situación Financiera

Periodo
Terminado
19 de diciembre

ACTIVOS

2018

M\$

Efectivo y efectivo equivalente

578.996

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

32.054.875

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados
entregados en garantía

-

Activos financieros a costo amortizado

-

Cuentas por cobrar a intermediarios

-

Otras cuentas por cobrar

12.353

Otros activos

-

Total activos

32.646.224

PASIVOS

Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

-

Cuentas por pagar a intermediarios

-

Rescate por pagar

2.694

Remuneraciones sociedad administradora

2.691

Otros documentos y cuentas por pagar

6

Otros pasivos

-

Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)

5.391

Total activo neto atribuible a los partícipes

32.640.833

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Fondo Mutuo Acciones de Presencia Bursátil
Estado de Resultado Integrales

Periodo
Terminado
19 de diciembre

INGRESOS DE LA OPERACION

2018

M\$

Intereses y reajustes	-
Ingresos por dividendos	340.676
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(3.614.011)
Resultado en ventas de instrumentos financieros	114.946
Total ingresos netos de la operación	(3.158.389)

GASTOS DE OPERACIÓN

Comisión de administración	(1.035.619)
Honorarios por custodia y administración	-
Costos de transacción	-
Otros gastos de operación	-

Total gastos de operación

(1.035.619)

Utilidad/(pérdida) de la operación antes del impuesto	(4.194.008)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior	-

Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto	(4.194.008)
--	-------------

Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(4.194.008)
Distribución de beneficios	(287.635)

Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios

(4.481.643)

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BCI y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 6068 número 3234 del año 1988.

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

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios, han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo a las 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 los Activos Netos Atribuibles a los Participes y de Flujos 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 Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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

D. Período 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 los Activos Netos 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, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de capitalización nacional - derivados. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

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 ACCIONES CHILENAS

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 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 ejercicio informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

	31.12.2018	31.12.2017
	\$	\$
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 capitalización nacional, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

El Fondo no ha clasificado instrumentos 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 al costo amortizado.

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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

- Reconocimiento, baja y medición

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el resultado 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 con efecto en 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodos 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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.

- Estimación del valor razonable

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

Cuando se trata de instrumentos de capital del mercado local (acciones IPSA), la valorización se registra de acuerdo al promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las Bolsas de Valores del país durante el día de la valorización.

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.

J. Efectivo 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 75.696.759,5324 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2017 ha emitido 36.709.954,4100 de sus distintas series de cuotas.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie Alto Patrimonio
- Serie Bprivada
- Serie Familia
- Serie BCI
- Serie Gamma

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.

De acuerdo con su Reglamento Interno, el Fondo no está facultado para realizar inversiones en el exterior, de forma que no se afectará por impuestos de retención sobre ingresos por inversión y ganancias de capital por este tipo de inversiones.

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 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

O. Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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.

P. Reparto de Beneficios

El Fondo efectuará repartos de beneficios a los partícipes a prorrata de su participación en la(s) serie(s). El reparto de beneficios se realizará mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de los mismos. Los repartos de beneficios a los partícipes en la forma indicada serán obligatorios. Será obligación de la Administradora de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Q. 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 ACCIONES CHILENAS

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 ACCIONES CHILENAS

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 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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 ACCIONES CHILENAS

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 ACCIONES CHILENAS

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 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 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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.

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido 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 capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs.
- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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.

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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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.
- 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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.

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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF La 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.

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°184, con fecha 24 de mayo de 2006, el Reglamento y sus modificaciones se encuentran disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.BCI.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda y capitalización del mercado nacional. 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 (las “NCG”) No. 376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique y/o reemplace.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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	90	100
Chile	Unidad de Fomento	0	10

El Fondo podrá mantener como saldo disponible en pesos moneda nacional hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

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

- a) Variación de los mercados accionarios nacionales.
- b) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- c) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

4.6 Condiciones de diversificación de los Fondos en que invierta el Fondo

La política de diversificación contenida en los Reglamentos Internos de los Fondos en que invierta el Fondo deberá ser consistente con la política de diversificación establecida en el Reglamento Interno.

4.7 Otras consideraciones

Los valores nacionales, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la CMF, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por el Estado o Banco Central de Chile.

Para efectos de poder acogerse al régimen tributario establecido en el artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

a que se refiere la letra c) del numeral 3.1. del referido artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. De igual forma, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes un monto equivalente a la totalidad de los intereses devengados por los valores a que se refiere el artículo 104° en que haya invertido el Fondo durante el ejercicio comercial respectivo, conforme a lo dispuesto en el artículo 20° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Esta última distribución deberá llevarse a cabo en el ejercicio siguiente al año comercial en que tales intereses se devengaron, independientemente de la percepción de tales intereses por el Fondo o de la fecha en que se hayan enajenado los instrumentos de deuda correspondientes.

Adicionalmente, la Administradora tendrá la prohibición de adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

Los repartos de beneficio efectuados con cargo a los dividendos pagados por las sociedades anónimas en que haya invertido el Fondo, tendrán el mismo tratamiento tributario que contempla la Ley sobre Impuesto a la Renta para los dividendos de sociedades anónimas, y gozarán del crédito a que se refieren los artículos 56°, número 3) y 63° de dicha Ley.

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 ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.8 Características y diversificación de las inversiones

4.8.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de Instrumento	% Mínimo	% Máximo
Instrumentos que tengan presencia bursátil según se refiere el numeral 3.1. del artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta.	90	100
Instrumentos de Capitalización Nacional.	0	100
Acciones de sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	60	100
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0	10
Acciones de sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0	10
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	40
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
Cuotas de Fondos administrados por esta misma Administradora que cumplan las condiciones para ser consideradas con presencia o transacción bursátil	0	40
Cuotas de Fondos administrados por esta misma Administradora que no cumplan las condiciones para ser consideradas con presencia o transacción bursátil	0	10
Instrumentos de Deuda Nacional	0	10
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	10
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	10
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.	0	10
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0	10
Efectos de Comercio.	0	10
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	10

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.8.2 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.	10% 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 Administradora podrá invertir en instrumentos emitidos por personas relacionadas a la Administradora siempre y cuando se dé 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 deja 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 No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

4.8.3 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 a 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.9 Operaciones que realizará el Fondo

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

4.9.1 Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto dentro como fuera de bolsa, contratos de derivados (opciones, futuros, forwards y swaps). Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador (tomador en el caso de opciones) o vendedor (lanzador en el caso de opciones) de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, dentro de Chile, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los activos objeto para las operaciones de productos derivados antes mencionados, que realice la Administradora por cuenta del Fondo, serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, índices, acciones o cuotas de Fondos.

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.

Límites de inversión en contratos de derivados

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.9.2 Venta Corta y préstamo de valores

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de valores como prestamista o prestatario, sobre aquellas inversiones en las cuales está autorizado invertir el Fondo. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- (i) Características generales de los emisores: El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de acciones en las cuales esté autorizado a invertir. Lo anterior, sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones imparta la Comisión para el Mercado Financiero.
- (ii) Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de valores: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de valores, serán corredores de bolsa chilenos.
- (iii) Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Bolsas de valores chilenas.
- (iv) Límites generales: La posición corta que el Fondo mantenga respecto de los valores de un mismo emisor, no podrá ser superior al 10% del valor del patrimonio del Fondo y respecto de valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial, no podrá exceder del 25% del valor de su patrimonio.
- (v) Límites específicos: a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 50%; b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%; c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados y actuar como vendedor en corto de acciones, 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.

4.9.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

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

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 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.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con persona 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 entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.
- iv. Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

4.9.4 Otro tipo de operaciones

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

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

4.10 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 50% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales aquellos instrumentos que se transen frecuentemente y en volúmenes significativos en mercados secundarios formales.

4.11 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que éste 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 el 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión del 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 y riesgo de tasa de interés)
- Riesgo 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 Periodos de tensión para todos los factores de riesgo relevantes del Fondo.

El Fondo tiene como objetivo tratar de obtener rentabilidades en un rango de grandes ganancias de capital, mediante la inversión de instrumentos de capitalización nacional, por lo cual, su condición básica como inversión en instrumentos de capitalización nacional, por lo cual, su condición básica como inversión supone riesgo de capital. El nivel de dicho riesgo es alto y está asociado a las volatilidades que caracterizan al mercado accionario chileno. La política de inversiones contempla solamente la inversión en títulos y/o instrumentos emitidos por emisores nacionales y al menos el 90% de sus activos en acciones nacionales que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil. Este Fondo puede ser utilizado como un componente de aquella parte de mayor permanencia en un portafolio personal de ahorros.

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, para de esta forma

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

asegurar la gestión de inversiones del Fondo de acuerdo a las restricciones normativas vigentes.

5.1.1 Riesgos financieros

a) Riesgo de mercado

Las inversiones del Fondo están expuestas a cambios en los precios de los activos financieros en los que invierte. En este sentido, al menos el 90% de los activos del Fondo están invertidos en instrumentos de capitalización, por lo que los cambios en los precios de los instrumentos de capitalización representan el principal componente de volatilidad de los retornos del Fondo. Este riesgo se gestiona diversificando las inversiones en capitalización por emisor y por grupo económico, de acuerdo a lo señalado por el Reglamento Interno.

La exposición a este riesgo de acuerdo a su método de reconocimiento es la siguiente:

Naturaleza de la exposición	2018 M\$	2017 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	88.284.491	44.570.232
Activos en derivados relacionados con acciones valor razonable con efecto en resultados	-	-
Pasivos en derivados relacionados con acciones a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	-
Total	88.284.491	44.570.232

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no mantiene posiciones en instrumentos derivados.

La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en sectores donde se esperen mayores apreciaciones respecto de otros sectores disponibles, considerando distintos criterios de valoración. Adicionalmente el Fondo administra su exposición al riesgo de precio, utilizando diversas fuentes de información e indicadores de mercados propios de la clase de activos financieros en los que participa el Fondo, los que se utilizan de manera referencial en el proceso de tomas de decisiones de inversión.

El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión, neto de valores vendidos cortos.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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

La diversificación del Fondo por sector al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Distribución Sectorial	Cartera de acciones de Fondo (*)	
	2018 %	2017 %
Alimentos y Bebidas	4,1125	6,9710
Comercio y Distribución	17,8001	20,6919
Servicios Varios	-	-
Energía	25,5661	22,3461
Minería	16,2173	10,3853
Tecnología	1,2084	-
Construcción/inmobiliaria	1,9372	-
Pesca	0,6221	-
Consumo	-	-
Otros Productos y Servicios	-	4,7328
Industrial	4,9186	6,9646
Finanzas	27,6177	27,9083
Total	100,0000	100,0000

(*) Porcentaje respecto del total de acciones del Fondo

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por emisor y por distribución sectorial, concentrándose principalmente en Energía y Finanzas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El siguiente cuadro resume el valor en riesgo de los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación a los movimientos relevantes en precios de las acciones, incluido el efecto de los movimientos en los tipos de cambio sobre los precios de las acciones. El análisis se basa en una distribución empírica u histórica de los retornos semanales, donde el primer percentil representa el escenario extremo para el comportamiento a la baja del retorno semanal del índice relevante. Mientras que el percentil 99% representa el escenario extremo al alza del índice relevante. El resultado es el siguiente:

	2018 %	2017 %
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice	1,4465	4,6147
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice	(1,4643)	(6,2552)

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Para esta sensibilización se ha utilizado data histórica regresiva de 52 semanas de retornos del índice. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Se espera que la composición de la cartera de inversión del Fondo, incluido el uso de leverage, cambie a través del tiempo, por consiguiente, el análisis de sensibilidad preparado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no es necesariamente indicativo del efecto sobre los activos netos del Fondo atribuidos a cuotas en circulación de movimientos futuros en el nivel de índices de mercado referenciales.

b) Riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

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 alternativamente, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan al riesgo de tipo de interés.

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. Esto, se suma a la revisión mensual del Directorio.

5.1.2 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 2018 y 2017 el Fondo no mantiene inversión en instrumentos de deuda.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos 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 es mantener inversiones en instrumentos de capitalización que pueden ser convertidos en efectivo de manera expedita, dado su elevado volumen de transacción bursátil.

Por otro lado, estructura su cartera en instrumentos de deuda considerando los plazos a vencimiento, agrupados en tramos representativos, de manera de considerar las características de liquidez del mercado y de los rescates efectuados por los partícipes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos. Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo en lo concerniente a pagos de los rescates se hará el dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contando 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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 vencimiento 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 encontrados excluidos los derivados liquidados brutos.

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	28	-	-	-	-
Rescates por pagar	57.424	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	19.422	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.246	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	88.543.845	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	870.539	-	-	-	-
Rescates por pagar	18.095	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	8.601	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.183	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	47.346.666	-	-	-	-

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.

Al 31 de diciembre de 2018 tres (3) inversionistas individuales mantuvieron más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 16,43%, 14,30% y 13,54%, respectivamente.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017 solo un (1) inversionista individual mantuvo más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 15,46%.

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.

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 30 días M\$	30 y más días M\$	Total M\$
Activos:			
Instrumentos de deuda	-	-	-
Instrumentos de capitalización	88.284.491	-	88.284.491
Total	88.284.491	-	88.284.491
% del total de activos financieros	100,0000%	-	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2017	De 0 a 30 días M\$	30 y más días M\$	Total M\$
Activos:			
Instrumentos de deuda	-	-	-
Instrumentos de capitalización	44.570.232	-	44.570.232
Total	44.570.232	-	44.570.232
% del total de activos financieros	100,0000%	-	100,0000%

5.2 Gestión riesgo de capital

El capital del Fondo está compuesto por el patrimonio neto atribuible a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe del patrimonio neto atribuible 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. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura capital, la política del Fondo es observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

5.3 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.

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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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 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	88.284.491	-	-	88.284.491
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	88.284.491	-	-	88.284.491
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

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	44.570.232	-	-	44.570.232
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	44.570.232	-	-	44.570.232
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, 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 otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Adicionalmente, también son clasificados como nivel 2 aquellos instrumentos cuya profundidad de mercado genera la necesidad de utilizar inputs obtenidos de instrumentos con características similares.

Como el caso de algunos depósitos bancarios donde se utilizan modelos de interpolación entre transacciones observadas.

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

5.4 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

a) Activos

	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos de capitalización	88.284.491	44.570.232
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	88.284.491	44.570.232

b) Efecto en resultados

	2018 M\$	2017 M\$
Efectos en resultados		
Resultados realizados	(28.256)	(43.895)
Resultados no realizados	-	-
Total ganancias (pérdidas)	(28.256)	(43.895)
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(6.467.414)	6.061.229
Total ganancias(pérdidas) netas	(6.495.670)	6.017.334

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

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

c) 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) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	88.284.491	-	88.284.491	99,6181	44.570.232	-	44.570.232	92,3810
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	88.284.491	-	88.284.491	99,6181	44.570.232	-	44.570.232	92,3810
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	88.284.491	-	88.284.491	99,6181	44.570.232	-	44.570.232	92,3810

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

- d) 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	44.570.232	19.145.253
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(6.467.414)	6.061.229
Compras	66.032.124	53.316.900
Ventas	(14.388.405)	(33.447.958)
Otros movimientos	(1.462.046)	(505.192)
Saldo final al 31 de diciembre	88.284.491	44.570.232

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

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

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	775.032
Total	-	775.032

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	28	870.539
Total	28	870.539

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de la cuenta es el siguiente:

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

	2018 M\$	2017 M\$
Honorarios LUF	690	671
Honorarios Auditoría	1.556	1.512
Total	2.246	2.183

12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo posee los siguientes rescates por pagar:

	2018 M\$	2017 M\$
Rescates por pagar	57.424	18.095
Total	57.424	18.095

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Remuneraciones por pagar a la Sociedad Administradora, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	19.422	8.601
Total	19.422	8.601

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

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 Fondo no mantiene intereses y reajustes.

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	338.474	2.900.820
Total	338.474	2.900.820

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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, Bprivada, Familia, BCI, y Gamma, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Las diferencias que presentan las series corresponden al objetivo de la inversión, porcentajes de remuneración y de comisión cobradas, siendo la serie APV exenta de comisión.

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 Gamma
Cuotas en Circulación	19.052.965,9909	3.097.179,6214	2.591.992,5625	4.268.659,9742	23.666.179,5210	23.017.158,0714	2.623,7910
Valor Cuota	1.397,6324	2.573,8785	815,4822	811,7915	822,1665	1.187,9846	595.506,7542

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
Cuotas en Circulación	10.752.407,6378	678.274,3177	2.795.237,9676	1.216.728,7366	8.194.130,7769	13.073.174,9734
Valor Cuota	\$1.593,2129	\$2.808,7083	\$934,4762	\$914,3519	\$923,5607	\$1.301,7755

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 ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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	Otras características relevantes
Clásica	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000 (cinco mil pesos moneda nacional)	\$1.000.	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	No Aplica
APV	Partícipes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley N° 3.500.	\$1.000.	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.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte 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. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
Bprivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$250.000.000 (doscientos 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.
Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.	\$1.000.	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	No Aplica
BCI	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$1.000.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Destinada a inversiones de otros Fondos administrados por la Administradora.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
Gamma	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$599.342.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Serie no sujeta a comercialización. No recibe nuevos aportes.
A	El monto mínimo de aporte mayor o igual a \$5.000.000.000 (cinco mil millones)	\$1.500.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas que sean Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E conforme a lo establecido por el D.L. 3500. Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe 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.

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 ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 Gamma	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2018	10.752.407,6378	678.274,3177	2.795.237,9676	1.216.728,7366	8.194.130,7769	13.073.174,9734	-	36.709.954,4100
Cuotas suscritas	16.560.555,1592	2.762.989,7557	1.454.398,0422	3.522.650,8095	15.739.294,3676	19.428.252,2550	2.623,7910	59.470.764,1802
Cuotas rescatadas	(8.503.482,0520)	(344.084,4520)	(1.714.121,3311)	(543.826,7130)	(446.188,5600)	(10.004.747,2115)	-	(21.556.450,3196)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	243.485,2459	-	56.477,8838	73.107,1411	178.942,9365	520.478,0545	-	1.072.491,2618
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	19.052.965,9909	3.097.179,6214	2.591.992,5625	4.268.659,9742	23.666.179,5210	23.017.158,0714	2.623,7910	75.696.759,5324

Al 31 de diciembre de 2017

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Bprivada	Serie BCI	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2017	4.763.853,7859	494.565,6490	2.450.643,6122	517.634,8386	7.887.942,9557	4.123.637,3085	20.238.278,1499
Cuotas suscritas	13.398.704,4436	330.149,9718	1.257.576,5885	1.508.812,1836	399.528,5273	10.051.509,1387	26.946.280,8535
Cuotas rescatadas	(7.554.866,7872)	(146.441,3031)	(968.700,0257)	(825.019,6675)	(286.246,6642)	(1.336.041,2127)	(11.117.315,6604)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	144.716,1955	-	55.717,7926	15.301,3819	192.905,9581	234.069,7389	642.711,0670
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	10.752.407,6378	678.274,3177	2.795.237,9676	1.216.728,7366	8.194.130,7769	13.073.174,9734	36.709.954,4100

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Comisiones

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) 2,0% (ii) 0,0%
Gamma	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) 31 a 60 días (iii) 61 a 90 días (iv) más de 90 días	(i) 1,80% (ii) 0,90% (iii) 0,40% (iv) 0,00%
BCI	No aplica	No aplica	No aplica
A	No aplica	No aplica	No aplica

El porcentaje de comisión señalado para las Series Alto Patrimonio, Bprivada y Familia será calculado sobre el monto de la inversión inicial, respecto de las cuotas que se están rescatando. En el caso de la Serie de Cuotas Alto Patrimonio se aplicará sobre el 50% de la inversión original, el 50% restante podrá rescatarse sin comisión alguna. Asimismo, el caso de la Serie de Cuotas Bprivada se aplicará sobre el 75% de la inversión original, el 25% restante podrá rescatarse sin comisión alguna.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2018, la distribución de beneficios a los partícipes es la siguiente:

2018		
Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Emisor
05-01-2018	7.484	CCU
24-01-2018	2.071	AGUAS-A
25-01-2018	9.434	ANDINA-B
25-01-2018	1.800	ILC
26-01-2018	21.704	ENELAM
26-01-2018	2.805	ENELCHILE
22-03-2018	25.387	CHILE
22-03-2018	29.600	SM-CHILE B
27-03-2018	39.151	BCI
27-03-2018	5.269	LIPIGAS
23-04-2018	29.406	SECURITY
25-04-2018	201.467	BSANTANDER
26-04-2018	28.781	CCU
27-04-2018	4.216	BESALCO
30-04-2018	9.228	SALFACORP
03-05-2018	48.454	FALABELLA
03-05-2018	12.158	SOCOVESA
03-05-2018	23.553	SONDA
04-05-2018	30.682	CMPC
07-05-2018	45.443	COPEC
07-05-2018	102.811	SQM-B
07-05-2018	24.215	ANTARCHILE
09-05-2018	41.510	CENCOSUD
14-05-2018	14.033	TRICOT
14-05-2018	29.121	LTM
14-05-2018	34.095	ENELCHILE
16-05-2018	17.923	ECL
17-05-2018	7.486	ENTEL
18-05-2018	37.319	EMBONOR-B
22-05-2018	156.537	ENELAM
28-05-2018	8.131	ANDINA-B
11-06-2018	58.063	SQM-B
06-08-2019	3.356	BESALCO
31-08-2019	502	SONDA
07-09-2018	65.172	SQM-B
20-09-2018	12.708	TRICOT
24-09-2018	28.361	CMPC
22-10-2018	22.006	ECL
22-10-2018	9.867	SECURITY
05-11-2018	279	BESALCO
06-12-2018	35.237	SQM-B
07-12-2018	50.346	COPEC
17-12-2018	1.140	TRICOT
Total	1.338.311	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2017, la distribución de beneficios a los partícipes es la siguiente:

2017		
Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Emisor
06-01-2017	1.821	CCU
12-01-2017	17.115	ILC
18-01-2017	2.047	AGUAS-A
27-01-2017	9.060	ENELAM
27-01-2017	15.834	ENELCHILE
27-01-2017	8.713	ENELGXCH
23-03-2017	34.462	CHILE
23-03-2017	11.415	SM-CHILE B
28-03-2017	21.835	BCI
29-03-2017	6.051	LIPIGAS
13-04-2017	1.802	BESALCO
26-04-2017	16.505	VSPT
26-04-2017	5.430	CCU
27-04-2017	36.960	BSANTANDER
04-05-2017	3.135	LIPIGAS
04-05-2017	15.803	PARAUCO
08-05-2017	3.298	BANMEDICA
09-05-2017	12.394	FALABELLA
10-05-2017	874	CMPC
10-05-2017	4.063	INDISA
11-05-2017	10.010	COPEC
11-05-2017	4.978	SQM-B
12-05-2017	15.702	ANTARCHILE
17-05-2017	27.193	CENCOSUD
18-05-2017	4.670	LAN
18-05-2017	5.752	ECL
19-05-2017	17.706	ENBONOR
22-05-2017	28.644	AGUAS –A
25-05-2017	3.596	ENTEL
25-05-2017	4.998	ILC
26-05-2017	37.581	ENELAM
26-05-2017	3.310	ENELGXCH
26-05-2017	38.132	ENELCHILE
30-05-2017	2.354	ANDINA- B
15-06-2017	9.823	SQM-B
10-08-2017	905	BESALCO
14-09-2017	12.314	SQM-B
29-09-2017	7.370	TRICOT
19-10-2017	2.221	ILC
26-10-2017	3.198	ANDINA-B
03-11-2017	8.184	SECURITY
09-11-2017	904	BESALCO
13-11-2017	26.943	CENCOSUD
24-11-2017	1.740	FORUS
28-11-2017	10.337	FALABELLA
14-12-2017	3.262	CAP
14-12-2017	13.438	SQM
20-12-2017	4.030	COLBUN
21-12-2017	16.871	COPEC
28-12-2017	2.015	TRICOT
Total	556.798	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 Gamma %
Enero	4,8555	5,0533	4,8088	4,9467	4,9870	5,2085	-
Febrero	(4,7752)	(4,6143)	(4,8154)	(4,6875)	(4,6692)	(4,4862)	-
Marzo	(1,4045)	(1,2203)	(1,4546)	(1,3064)	(1,2855)	(1,0866)	-
Abril	3,6814	3,8691	3,6369	3,7842	3,8055	4,0225	-
Mayo	(4,5110)	(4,2271)	(4,5555)	(4,4136)	(4,3933)	(4,1901)	-
Junio	(3,3768)	(3,2019)	(3,4205)	(3,2815)	(3,2616)	(3,0626)	-
Julio	1,8612	2,0517	1,8137	1,9651	1,9868	2,2035	-
Agosto	(2,7753)	(2,5934)	(2,8207)	(2,6761)	(2,6555)	(2,4486)	-
Septiembre	1,0084	1,1903	0,9627	1,1080	1,1288	1,3368	-
Octubre	(4,2358)	(4,0567)	(4,2805)	(4,1381)	(4,1178)	(3,9140)	-
Noviembre	0,1432	0,3244	0,0979	0,2420	0,2626	0,4688	-
Diciembre	(0,8838)	(0,6984)	(0,9036)	(0,7827)	(0,7440)	(0,5507)	-

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	(10,4666)	14,6820	24,1266
APV	(8,3608)	19,9901	33,2418
Familia	(10,9337)	13,4543	22,1323
Alto Patrimonio	(9,4012)	17,5569	28,9295
Bprivada	(9,1427)	18,0816	29,6687
BCI	(6,8679)	24,0437	-
Gamma	-	-	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	(10,9127)	7,0930	7,3992

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 %
Enero	0,3829	0,5716	0,3439	0,5282	0,5113	0,7130
Febrero	3,4135	3,5882	3,3699	3,5087	3,5286	3,7273
Marzo	9,8859	10,0927	9,8454	9,9773	10,0233	10,2530
Abril	(0,6936)	(0,5061)	(0,7467)	(0,5089)	(0,5809)	(0,3765)
Mayo	0,8423	1,0123	0,7812	0,9269	0,9599	1,1732
Junio	(1,5555)	(1,3771)	(1,5999)	(1,4582)	(1,4380)	(1,2353)
Julio	6,4913	6,6905	6,4416	6,5999	6,6226	6,8492
Agosto	1,9230	2,1137	1,8754	2,0270	2,0486	2,2656
Septiembre	2,8853	3,0732	2,8413	2,9890	3,0102	3,2198
Octubre	3,9250	4,1196	3,8767	4,0305	4,0534	4,2738
Noviembre	(11,7712)	(11,6188)	(11,8198)	(11,6937)	(11,6729)	(11,4928)
Diciembre	11,2371	11,4613	11,1943	11,3603	11,3904	11,5987

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	28,0885	38,6372	29,6117
APV	30,9375	45,3982	40,0160
Familia	27,3818	37,1252	27,2198
Alto Patrimonio	29,7554	42,3082	34,5967
Bprivada	29,9637	42,7168	35,3487
BCI	33,1911	-	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	28,7380	17,9217	8,7666

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 gestionado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual recibe a cambio las siguientes remuneraciones:

Serie Clásica: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3,95% 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 1,75% 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 Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,75% 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 Bprivada: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 2,00% 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.

Serie Familia: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3,75% 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 Gamma: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de un 1,09% 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.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Serie BCI: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de un 0,00% 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 A: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de un 0,4% 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. Esta serie no ha iniciado operaciones al 31 de diciembre de 2018.

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 2018 ascendió a M\$ 1.163.640 (2017: M\$ 696.785), adeudándose al 31 de diciembre del 2018 M\$ 19.422 (2017: M\$ 8.601) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 de las series Clásica, APV y Gamma según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del Periodo	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del Periodo	Monto en cuotas al cierre del Periodo M\$
Sociedad Administradora	-	-	150.057,0140	(150.057,0140)	-	-
Personas relacionadas	4,8790	165,7868	929.627,6160	(193,9924)	929.599,4104	1.299.238
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0136	9.444,7867	177,8898	(7.037,4387)	2.585,2378	3.613
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	17,3439	(17,3439)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0396	823,9492	422,2920	(18,6485)	1.227,5927	3.160
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Bprivada						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Gamma						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	100,0000	-	2.623,7910	-	2.623,7910	1.562.485
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del Periodo	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del Periodo	Monto en cuotas al cierre del Periodo M\$
Sociedad Administradora	-	-	87.239,9296	(87.239,9296)	-	-
Personas relacionadas	0,0005	426,0467	478,7776	(739,0375)	165,7868	264
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0312	389,3212	9.055,4655	-	9.444,7867	15,048
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	1.832,8144	(1.832,8144)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0048	1.189,8769	99,3367	(465,2644)	823,9492	2.314
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Bprivada						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
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 ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 gastos de su cargo por hasta un 0,20% 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 de 2018 y 2017 el Fondo mantiene los siguientes 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:

Al 31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia de valores					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto custodiado M\$	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% sobre total de activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total de inversión en instrumentos emitidos	% sobre total de activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores, custodia encargada por Sociedad Administradora	88.284.491	100,0000	99,6181%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores, custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera inversión en custodia	88.284.491	100,0000	99,6181%	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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	88.284.491	99,6181%
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	88.284.491	99,6181%

Al 31 de diciembre de 2017

Entidades	Custodia de valores					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto custodiado M\$	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% sobre total de activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total de inversión en instrumentos emitidos	% sobre total de activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores, custodia encargada por Sociedad Administradora	44.570.232	100,0000	92,3810%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores, custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera inversión en custodia	44.570.232	100,0000	92,3810%	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	44.570.232	92,3810%
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	44.570.232	92,3810%

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 ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 Ley N° 20.712) ha constituido 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	14.016,24	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	10.000,00	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 ACCIONES CHILENAS

NOTAS 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 las series Clásica, APV, Familia, Alto Patrimonio, Bprivada, BCI y Gamma, al último día de cada mes del ejercicio 2018 y 2017, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

ACCIONES CHILENAS 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	1.669,1426	60.068.675	62.585	2.110
Febrero	1.589,4378	60.213.777	59.143	2.098
Marzo	1.564,5776	69.601.488	64.927	2.101
Abril	1.615,7344	71.422.968	62.129	2.099
Mayo	1.528,5025	69.984.039	64.949	2.090
Junio	1.475,6334	67.253.964	61.163	2.058
Julio	1.503,0982	67.679.404	63.662	2.026
Agosto	1.461,2953	63.763.369	60.575	1.971
Septiembre	1.473,4500	61.788.077	56.340	1.945
Octubre	1.410,2534	58.496.136	55.041	1.910
Noviembre	1.412,2655	58.291.595	50.822	1.882
Diciembre	1.397,6324	88.622.965	67.120	3.511
Total			728.456	

ACCIONES CHILENAS 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	2.950,6408	60.068.675	2.999	482
Febrero	2.814,4882	60.213.777	2.571	480
Marzo	2.780,1424	69.601.488	2.720	473
Abril	2.887,7101	71.422.968	2.668	477
Mayo	2.765,6427	69.984.039	2.876	478
Junio	2.677,0885	67.253.964	2.809	479
Julio	2.732,0155	67.679.404	2.853	476
Agosto	2.661,1623	63.763.369	2.697	466
Septiembre	2.692,8393	61.788.077	2.399	460
Octubre	2.583,5997	58.496.136	2.379	457
Noviembre	2.591,9817	58.291.595	2.322	455
Diciembre	2.573,8785	88.622.965	6.346	544
Total			35.639	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ACCIONES CHILENAS 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	978,5544	60.068.675	11.214	333
Febrero	931,4334	60.213.777	9.759	327
Marzo	916,4367	69.601.488	9.742	322
Abril	945,9735	71.422.968	9.306	319
Mayo	894,4834	69.984.039	10.027	316
Junio	863,1539	67.253.964	9.684	313
Julio	878,8085	67.679.404	10.098	306
Agosto	853,9687	63.763.369	9.388	298
Septiembre	860,6827	61.788.077	9.203	298
Octubre	823,3830	58.496.136	9.115	292
Noviembre	824,1851	58.291.595	8.400	282
Diciembre	815,4822	88.622.965	7.648	269
Total			113.584	

ACCIONES CHILENAS 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	958,9052	60.068.675	4.319	20
Febrero	913,9566	60.213.777	6.525	21
Marzo	900,5790	69.601.488	7.047	20
Abril	930,9429	71.422.968	6.942	20
Mayo	881,5803	69.984.039	8.077	19
Junio	851,9274	67.253.964	7.717	19
Julio	868,6687	67.679.404	7.732	19
Agosto	845,3712	63.763.369	7.703	19
Septiembre	853,2440	61.788.077	7.427	18
Octubre	817,4810	58.496.136	7.509	19
Noviembre	819,4553	58.291.595	7.246	19
Diciembre	811,7915	88.622.965	7.628	23
Total			85.872	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ACCIONES CHILENAS 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	968,7684	60.068.675	16.587	4
Febrero	923,5346	60.213.777	14.748	4
Marzo	910,2100	69.601.488	16.113	5
Abril	941,0921	71.422.968	16.671	6
Mayo	891,3806	69.984.039	17.415	6
Junio	861,5751	67.253.964	16.205	6
Julio	878,6925	67.679.404	16.417	6
Agosto	855,3077	63.763.369	16.256	6
Septiembre	863,4505	61.788.077	15.837	6
Octubre	827,4354	58.496.136	15.976	6
Noviembre	829,6042	58.291.595	14.783	5
Diciembre	822,1665	88.622.965	22.478	6
Total			199.486	

ACCIONES CHILENAS 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	1.368,3991	60.068.675	-	6
Febrero	1.307,0100	60.213.777	-	6
Marzo	1.290,8909	69.601.488	-	6
Abril	1.337,4342	71.422.968	-	6
Mayo	1.269,4794	69.984.039	-	6
Junio	1.229,5552	67.253.964	-	6
Julio	1.256,6490	67.679.404	-	6
Agosto	1.225,8057	63.763.369	-	6
Septiembre	1.240,0212	61.788.077	-	6
Octubre	1.190,8249	58.496.136	-	6
Noviembre	1.196,4021	58.291.595	-	6
Diciembre	1.187,9846	88.622.965	-	6
Total			-	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ACCIONES CHILENAS SERIE GAMMA				
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	-	60.068.675	-	-
Febrero	-	60.213.777	-	-
Marzo	-	69.601.488	-	-
Abril	-	71.422.968	-	-
Mayo	-	69.984.039	-	-
Junio	-	67.253.964	-	-
Julio	-	67.679.404	-	-
Agosto	-	63.763.369	-	-
Septiembre	-	61.788.077	-	-
Octubre	-	58.496.136	-	-
Noviembre	-	58.291.595	-	-
Diciembre	595.506,7542	88.622.965	603	1
Total			603	

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

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

Al 31 de diciembre de 2017

ACCIONES CHILENAS 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	1.275,3193	20.979.430	20.515	1.426
Febrero	1.318,8522	20.203.667	19.892	1.422
Marzo	1.444,2605	23.076.226	24.692	1.493
Abril	1.430,2537	23.198.684	26.984	1.574
Mayo	1.426,2516	24.682.111	27.047	1.606
Junio	1.403,4609	24.016.794	26.947	1.585
Julio	1.494,5643	27.283.513	29.604	1.617
Agosto	1.523,2531	29.350.567	33.347	1.700
Septiembre	1.566,1870	33.872.624	39.113	1.784
Octubre	1.627,4140	39.610.621	52.781	1.899
Noviembre	1.433,8318	33.040.230	51.310	1.886
Diciembre	1.593,2129	48.246.084	45.306	1.959
Total			397.538	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ACCIONES CHILENAS 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	2.157,3357	20.979.430	1.582	506
Febrero	2.234,7447	20.203.667	1.479	503
Marzo	2.460,2900	23.076.226	1.734	503
Abril	2.447,8374	23.198.684	1.818	502
Mayo	2.472,6171	24.682.111	1.882	498
Junio	2.438,5662	24.016.794	1.804	491
Julio	2.601,7191	27.283.513	1.853	491
Agosto	2.656,7110	29.350.567	2.053	482
Septiembre	2.738,3581	33.872.624	2.281	486
Octubre	2.851,1685	39.610.621	2.806	485
Noviembre	2.519,8963	33.040.230	2.743	485
Diciembre	2.808,7083	48.246.084	2.672	484
Total			24.701	

ACCIONES CHILENAS 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	751,7948	20.979.430	7.047	347
Febrero	777,1293	20.203.667	6.315	342
Marzo	850,6282	23.076.226	7.137	337
Abril	841,9979	23.198.684	6.924	333
Mayo	839,2496	24.682.111	7.463	336
Junio	825,4656	24.016.794	7.449	339
Julio	878,6388	27.283.513	7.850	337
Agosto	895,0864	29.350.567	7.895	338
Septiembre	919,8990	33.872.624	7.554	335
Octubre	955,4142	39.610.621	8.036	336
Noviembre	841,3864	33.040.230	7.672	337
Diciembre	934,4762	48.246.084	8.641	334
Total			89.983	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ACCIONES CHILENAS 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	723,9176	20.979.430	755	7
Febrero	749,3179	20.203.667	685	7
Marzo	821,4066	23.076.226	1.057	10
Abril	814,2432	23.198.684	1.317	12
Mayo	812,7928	24.682.111	1.222	13
Junio	800,5942	24.016.794	1.232	12
Julio	853,4329	27.283.513	1.288	11
Agosto	870,7019	29.350.567	1.122	11
Septiembre	896,1268	33.872.624	995	10
Octubre	932,1086	39.610.621	1.520	12
Noviembre	822,0440	33.040.230	1.316	12
Diciembre	914,3519	48.246.084	1.613	16
Total			14.122	

ACCIONES CHILENAS 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	729,5375	20.979.430	12.332	3
Febrero	755,2799	20.203.667	11.365	3
Marzo	828,1180	23.076.226	13.367	3
Abril	821,0647	23.198.684	13.598	3
Mayo	819,7763	24.682.111	13.926	3
Junio	807,6387	24.016.794	13.551	3
Julio	861,1253	27.283.513	14.595	4
Agosto	878,7365	29.350.567	15.574	5
Septiembre	904,5818	33.872.624	15.371	5
Octubre	941,1030	39.610.621	16.395	4
Noviembre	830,1469	33.040.230	15.171	4
Diciembre	923,5607	48.246.084	15.196	4
Total			170.441	

FONDO MUTUO BCI ACCIONES CHILENAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ACCIONES CHILENAS 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	1.005,0384	20.979.430	-	4
Febrero	1.042,4996	20.203.667	-	3
Marzo	1.145,4664	23.076.226	-	3
Abril	1.138,0464	23.198.684	-	3
Mayo	1.138,6758	24.682.111	-	3
Junio	1.124,1242	24.016.794	-	3
Julio	1.201,1180	27.283.513	-	6
Agosto	1.228,2879	29.350.567	-	6
Septiembre	1.267,0150	33.872.624	-	6
Octubre	1.320,9708	39.610.621	-	6
Noviembre	1.167,6251	33.040.230	-	6
Diciembre	1.301,7755	48.246.084	-	6
Total			-	

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

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas, no ha sido afecto a sanciones durante el período 2018 y 2017.

29. HECHOS RELEVANTES

Con Fecha 19 de diciembre de 2018, se llevó a cabo la Fusión de los Fondos denominados Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil y Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil, mediante la incorporación del primero al segundo, pasando a denominarse Fondo Mutuo BCI Acciones Chilenas.

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° 268719 por un monto de UF 35.340,09, 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 Acciones Chilenas (27 de febrero de 2019), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.