

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

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 Retorno Nominal

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., sociedad administradora de Fondo Mutuo BCI Retorno Nominal, 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 Retorno Nominal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Énfasis en un asunto – Modificación al Reglamento Interno

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



Febrero 27, 2019
Santiago, Chile



Yessica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL	1
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	5
3. CAMBIOS CONTABLES	24
4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO.....	24
5. ADMINISTRACION DE RIESGOS	32
6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS.....	42
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	42
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA	45
9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO.....	45
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....	45
11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	46
12. RESCATES POR PAGAR.....	46
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....	46
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	46
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	46
16. INTERESES Y REAJUSTES	47
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	47
18. CUOTAS EN CIRCULACION.....	48
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	51
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	52
21. PARTES RELACIONADAS	54
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	58
23. CUSTODIA DE VALORES	59
24. EXCESOS DE INVERSION.....	60
25. GARANTIA CONSTITUIDA.....	60
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA	61
27. INFORMACION ESTADISTICA	62
28. SANCIONES.....	69
29. HECHOS RELEVANTES	69
30. HECHOS POSTERIORES.....	69

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

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	98.101	75.136
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	53.998.288	85.471.002
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	-	5.426
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		54.096.389	85.551.564
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	7.410	6.646
Otros documentos y cuentas por pagar	11	5.246	2.683
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		12.656	9.329
Total activo neto atribuible a los partícipes		54.083.733	85.542.235

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****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
INGRESOS DE LA OPERACION		M\$	M\$
Intereses y reajustes	16	2.511.328	4.053.168
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	111.273	(1.528.211)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(93.975)	(333.436)
Total ingresos netos de operación		2.528.626	2.191.521
GASTOS DE LA OPERACION			
Comisión de administración	21	(541.744)	(729.863)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	(2.246)	(2.187)
Total gastos de operación		(543.990)	(732.050)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes del impuesto		1.984.636	1.459.471
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto		1.984.636	1.459.471
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.984.636	1.459.471
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.984.636	1.459.471

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE 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 Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Serie Banca Privada M\$	Serie Bci M\$	Serie A M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los									
partícipes al 1 de enero de 2018									
		29.965.979	1.725.243	14.154.363	13.206.192	3.068.614	23.421.844	-	85.542.235
		34.407.317	1.600.640	17.995.104	51.930	350.000	7.890.000	15.500.000	77.794.991
		(32.922.186)	(1.482.105)	(12.777.912)	(13.354.401)	(3.210.455)	(32.001.070)	(15.490.000)	(111.238.129)
Aumento originado por									
transacciones de cuotas									
		1.485.131	118.535	5.217.192	(13.302.471)	(2.860.455)	(24.111.070)	10.000	(33.443.138)
Aumento/(disminución) de activos									
netos atribuible a partícipes									
originadas por actividades de la									
operación antes de distribución de									
dividendos									
		679.285	46.456	411.590	96.279	48.111	689.226	13.689	1.984.636
Distribución de beneficios									
19		-	-	-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo									
neto atribuible a partícipes									
originadas por la operación									
después de distribución de									
beneficios									
		679.285	46.456	411.590	96.279	48.111	689.226	13.689	1.984.636
Activo neto atribuible a los									
partícipes al 31 de diciembre de									
2018									
		32.130.395	1.890.234	19.783.145	-	256.270	-	23.689	54.083.733
Valor cuota al 31 de diciembre de									
2018									
18		\$1.412,9799	\$1.545,9828	\$1.556.6836	\$1.233,6915	\$1.339,7740	\$1.078.1557	\$1.406,5409	

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

		2017							
	Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Serie Banca Privada M\$	Serie Bci M\$	Serie A M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2017		26.767.767	1.036.445	6.498.835	2.791.360	2.701.044	3.039.688	-	42.835.139
Aporte de cuotas		97.639.785	2.815.879	28.893.863	26.776.438	4.826.746	35.117.000	-	196.069.711
Rescate de cuotas		(95.118.547)	(2.198.862)	(21.547.091)	(16.449.173)	(4.508.016)	(15.000.397)	-	(154.822.086)
Aumento originado por transacciones de cuotas		2.521.238	617.017	7.346.772	10.327.265	318.730	20.116.603	-	41.247.625
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		676.974	71.781	308.756	87.567	48.840	265.553	-	1.459.471
Distribución de beneficios									
En efectivo		19	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		19	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		676.974	71.781	308.756	87.567	48.840	265.553	-	1.459.471
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017		29.965.979	1.725.243	14.154.363	13.206.192	3.068.614	23.421.844	-	85.542.235
Valor cuota al 31 de diciembre de 2017		18	\$1.376,2001	\$1.491,5036	\$1.497.3285	\$1.208.2327	\$1.295,7969	\$1.046,3850	\$1.000,0000

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

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	(158.387.022)	(234.468.894)
Venta/cobro de activos financieros	7	192.037.785	193.597.072
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		356.003	419.197
Liquidación de instrumentos derivados	7	-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(540.980)	(726.327)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación recibidos		-	-
Otros gastos de operación pagados		(2.183)	(1.334)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		33.463.603	(41.180.286)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		77.797.491	196.068.211
Rescates de cuotas en circulación		(111.238.129)	(154.822.086)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(33.440.638)	41.246.125
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		22.965	65.839
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	75.136	9.297
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	98.101	75.136

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Retorno Nominal (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo extranjero – derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. 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 objeto del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar de un portafolio de inversiones diversificado, con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado nacional y extranjero, manteniendo invertido como mínimo el 70% de sus activos en instrumentos de deuda denominados en moneda nacional Pesos moneda nacional. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 1460 días.

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

Fecha	Registro N°	Aprobación
16 de diciembre de 2009	808	Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110452	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110452	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de julio de 2016	FM110452	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de diciembre de 2017	FM110452	Modificaciones al Reglamento Interno
02 de marzo de 2018	FM110452	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Modificaciones

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

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

I. Letra B) Política de inversión y diversificación.

- a) Se modifica el numeral 1. “Objeto del Fondo”, Se aumento el monto mínimo de los activos que debe mantener invertido el fondo en instrumentos de deuda denominados en moneda nacional de 60% a 70%.
- b) Se incorpora un nuevo numeral 2.6 “Política de Valorización de las inversiones del Fondo” al literal B, con el siguiente texto:

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

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

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

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

- c) El numeral 2.6 “Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo” existente, paso a ser el actual numeral 2.7.
- d) El numeral 2.7 “Otras consideraciones” existente, paso a ser el actual numeral 2.8.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

- e) En el título 3. “Características y diversificación de las inversiones”, se modificó el numeral 3.1.1. aumentando el porcentaje mínimo de inversión en Instrumentos de Deuda Denominados en Pesos moneda nacional a 70% y el numeral 3.1.3. disminuyendo el porcentaje máximo de inversión en Instrumentos de Deuda Extranjera a 30%.

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

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

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

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

III. Letra I) Otra información relevante

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

“Los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo, tanto con otros fondos mutuos de igual o distinta naturaleza que sean administrados por la Administradora, como con esta misma y/o sus personas relacionadas, serán resueltos conforme las disposiciones contenidas en el documento denominado Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés de Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., documento aprobado por el Directorio de la Administradora, y en las disposiciones contenidas en su Reglamento General de Fondos, depositado en el Registro correspondiente de la CMF, las cuales consideran al menos criterios para la asignación de inversiones para más de un fondo administrado, para la inversión conjunta entre fondos, para inversiones y otras operaciones que puedan generar conflictos entre el Fondo, la Administradora o sus relacionados, así como identificación de las entidades responsables del monitoreo de los mecanismos de tratamiento y solución de los citados conflictos. Los antecedentes señalados se encuentran disponibles para el público en la página web www.bci.cl, así como la documentación de cada fondo administrado por la Administradora. La Administradora mantendrá copias del Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés a disposición del público en su domicilio”.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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 menos que se indique lo contrario.

A. Bases de preparación

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

B. Comparación de la información

Los Estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de 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 en el ejercicio 2018.

C. Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

D. Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

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

E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo extranjero - derivados. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administradora considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

F. Transacciones en moneda extranjera

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

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

G. Bases de conversión

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

H. Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización nacional y extranjera, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificable que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultado.

- Pasivos financieros

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

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

- Reconocimiento inicial y baja

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

- Estimación del valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

descuento representativas para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

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, en el caso de los instrumentos de capital emitidos en el mercado externo (acciones, fondos de inversión, etc.), estos son valorizados utilizando los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel industrial y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sean de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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 36.878.772,2791 cuotas de sus distintas series, que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2017 ha emitido 68.066.109,6262 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

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

El Fondo contempla siete series, las cuales se clasifican como patrimonio.

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.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultados. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo en nombre “Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior”.

L. Garantías

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

M. Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

N. Ingresos financieros

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

P. Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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 RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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 RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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 RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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 RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

NIIF 9 “Características de prepago con compensación negativa”

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

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

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

NIC 19 “Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones”

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido 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; y

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

NIC 1 y NIC 8 “Definición de Material”

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Mejoras anuales Ciclo 2015-2018

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus 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°808 de fecha 16 de diciembre de 2009, el que se encuentra disponible en nuestra oficina ubicada en Magdalena 140 piso 7 Las Condes, Santiago, y nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

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

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

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

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

Las condiciones mínimas que debe 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 o reemplace.

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	60%	100%
Chile	Unidad de Fomento	0%	40%
Argentina	Peso Argentino	0%	40%
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar de los Estados de Norteamérica	0%	40%
Países de la Eurozona	Euro	0%	40%
Bahamas	Dólar Bahamés	0%	40%
México	Peso Mexicano	0%	40%
Brasil	Real	0%	40%
Panamá	Balboa	0%	40%
Canadá	Dólar Canadiense	0%	40%
Perú	Nuevo Sol Peruano	0%	40%
Colombia	Peso Colombiano	0%	40%
Costa Rica	Colon Costarricense	0%	40%
República Dominicana	Peso	0%	40%
Uruguay	Peso	0%	40%
Noruega	Corona Noruega	0%	40%
Bulgaria	Leva	0%	40%
Polonia	Zloty	0%	40%
Croacia	Kuna	0%	40%
Reino Unido	Libra Esterlina	0%	40%
Dinamarca	Corona Dinamarca	0%	40%
Rumania	Leu	0%	40%
Rusia	Rublo Ruso	0%	40%
Suecia	Corona Sueca	0%	40%
Suiza	Franco Suizo	0%	40%
Hungría	Florín	0%	40%
Ucrania	Hryva	0%	40%
Corea del Sur	Won	0%	40%
Japón	Yen	0%	40%
China	Renmimby	0%	40%
Taiwán	Dólar Taiwanés	0%	40%
Filipinas	Peso Filipino	0%	40%
Hong Kong	Dólar Hong Kong	0%	40%
Malasia	Ringgit	0%	40%
Tailandia	Baht	0%	40%
Australia	Dólar Australiano	0%	40%
El Salvador	Colón	0%	40%
Venezuela	Bolívar	0%	40%
República Checa	Corona Checa	0%	40%
Vietnam	Nuevo Dong	0%	40%
Singapur	Dólar Singapur	0%	40%
Nueva Zelandia	Dólar Neozelandés	0%	40%

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

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

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

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

4.6 Política de Valorización de las inversiones del Fondo

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

No aplica.

4.8 Otras consideraciones

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

4.9 Características y diversificación de las inversiones

4.9.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos de Deuda Denominados en Pesos moneda nacional	70%	100%
Instrumentos de Deuda Nacional	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco de Central Chile	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales	0%	100%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados locales	0%	100%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores	0%	100%
Efectos de Comercio	0%	100%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	0%	25%
Otros títulos de deuda nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0%	100%
Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	30%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.	0%	30%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.	0%	30%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados internacionales	0%	30%

4.9.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

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

Se deja constancia que la 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.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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.

4.9.3 Tratamiento de Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos establecidos mediante la NCG N°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.

4.10 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:

4.10.1 Contratos de derivados

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Límites de inversión en contratos de derivados

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

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

4.10.2 Venta corta y préstamo de valores

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

4.10.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

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

El Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo, en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

- I. Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
- II. Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales;
- III. Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.

4.10.4 Otras operaciones

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

4.11 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en el Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 30% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose de corto plazo con clasificación de N-1 o superior

4.12 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 RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

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 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 ejercicios de tensión para todos los factores de riesgos relevantes del Fondo.

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

El Fondo Mutuo está dirigido principalmente a personas, pudiendo eventualmente incorporar a instituciones y empresas que, para el manejo de sus inversiones, requieren un Fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo con duración mínima de 366 días y máxima de 1.460 días, con posibilidad de invertir en el extranjero y usar instrumentos derivados, puesto que buscan la preservación de capital y obtener una rentabilidad moderada.

Asimismo, está dirigido a inversionistas personas naturales que, por tener un perfil de tolerancia al riesgo de nivel medio-bajo, las características de este Fondo Mutuo satisfacen sus necesidades de ahorro e inversión. Por otra parte, está dirigido a inversionistas personas naturales que, teniendo mayor tolerancia al riesgo, utilicen este Fondo como una parte conservadora de su portafolio de inversionistas, el cual puede incluir otros Fondos mutuos o instrumentos de mayor riesgo-retorno.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

5.1 Riesgos financieros

a) Riesgo cambiario

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos en una moneda distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

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

b) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en UF, fluctúan debido a las variaciones en la tasa de inflación. Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que estuvo no expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían contratos forward.

Para el cierre del ejercicio 2018 y 2017, no hay disminución en los activos netos producto de una variación del valor contable de instrumentos financieros de deuda en Unidades de Fomento que están clasificados como activos financieros al valor razonable, de acorde al objetivo del fondo.

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en pesos chilenos de 0,001% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, el aumento de los activos netos atribuible al inversionista habría sido aproximadamente de 0,0190% en el año 2018 y de un 0,0266% en el año 2017, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$10.257 y M\$ 22.715 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del periodo. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

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

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa diariamente la duración o medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo, el cual tiene una duración de 366 y 1.460 días como máximo, y su reacción ante cambios en las tasas de interés.

5.2 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 2017 el fondo redujo su exposición en el emisor de la Caja de Compensación La Araucana quedando en un 0,39% relativo al total del fondo.

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de	
	2018 %	2017 %
AAA	15,6577	15,9266
AA+	1,9239	1,2171
AA	24,7654	25,0560
AA-	11,8765	9,7638
A+	4,1025	-
A	0,0628	0,1203
BBB+	-	-
BB	0,5477	-
B	-	0,3898
N-1+	10,0225	16,9496
N-1	-	-
N-A	31,0410	30,5768
Total	100,0000	100,0000

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es BBB, N2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045. La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del Artículo N°88 de la Ley N°18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N°1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

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

Adicionalmente, entre otros límites de riesgo, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los activos totales del Fondo y las inversiones por grupo empresarial superen el 30% de los activos totales del Fondo.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2018 M\$	2017 M\$
Títulos de deuda	53.998.288	85.471.002
Activos de derivados	-	-
Otros activos	-	-
Total	53.998.288	85.471.002

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

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

5.3 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 consiste en estructurar la cartera de inversiones considerando los plazos de vencimiento de los instrumentos de deuda, las características de liquidez de los instrumentos y el volumen de rescates diarios, durante el período de inversión del Fondo.

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 al pago de los rescates, se hará en 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.

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	7.410	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	5.246	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	54.083.733	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	6.646	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.683	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	85.542.235	-	-	-	-

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 un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 15,33%.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2017 dos (2) inversionistas individuales mantenían más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

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

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 365 días M\$	De 366 a 539 días M\$	De 540 a 1.459 días M\$	De 1.460 y más días M\$	Total M\$
Activos:					
Instrumentos de deuda	15.788.281	6.061.863	23.306.597	8.841.547	53.998.288
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Total	15.788.281	6.061.863	23.306.597	8.841.547	53.998.288
% del total de activos financieros	29,2385%	11,2260%	43,1617%	16,3738%	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2017

	De 0 a 365 días M\$	De 366 a 539 días M\$	De 540 a 1.459 días M\$	De 1.460 y más días M\$	Total M\$
Activos:					
Instrumentos de deuda	15.900.373	10.213.855	23.745.184	35.611.590	85.471.002
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Total	15.900.373	10.213.855	23.745.184	35.611.590	85.471.002
% del total de activos financieros	18,6032%	11,9501%	27,7816%	41,6651%	100,0000%

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

5.4 Riesgo de capital

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

5.5 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.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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.

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1.205.684	4.206.284	-	5.411.968
Bonos de bancos e instituciones financieras	7.074.855	15.401.239	-	22.476.094
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	1.283.136	8.065.508	-	9.348.644
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	2.899.353	-	-	2.899.353
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	10.802.448	3.059.781	-	13.862.229
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	23.265.476	30.732.812	-	53.998.288
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1.949.215	16.647.168	-	18.596.383
Bonos de bancos e instituciones financieras	2.303.977	28.811.746	-	31.115.723
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	9.624.679	-	9.624.679
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	15.861.167	10.273.050	-	26.134.217
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	20.114.359	65.356.643	-	85.471.002
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

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

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

5.6 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.

5.7 Gestión de riesgo de capital

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

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Activos	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	15.788.281	15.900.373
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	38.210.007	69.570.629
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	53.998.288	85.471.002

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

b) Efectos en resultados

Efecto en Resultados	2018 M\$	2017 M\$
Resultados realizados	262.028	85.761
Resultados no realizados	2.155.325	3.633.971
Total Ganancias	2.417.353	3.719.732
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	111.273	(1.528.211)
Total Ganancias netas	2.528.626	2.191.521

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	5.411.968	-	5.411.968	10,0043	14.487.025	-	14.487.025	16,9337
Bonos Bancos e Inst. Financieras	2.031.963	-	2.031.963	3,7562	1.080.147	-	1.080.147	1,2626
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	2.024.748	-	2.024.748	3,7429	333.201	-	333.201	0,3894
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.899.353	-	2.899.353	5,3596	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	3.420.249	-	3.420.249	6,3225	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	15.788.281	-	15.788.281	29,1855	15.900.373	-	15.900.373	18,5857
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	4.109.358	-	4.109.358	4,8034
Bonos Bancos e Inst. Financieras	20.444.131	-	20.444.131	37,7920	30.035.576	-	30.035.576	35,1081
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	7.323.896	-	7.323.896	13,5386	9.291.478	-	9.291.478	10,8607
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	10.441.980	-	10.441.980	19,3026	26.134.217	-	26.134.217	30,5479
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	38.210.007	-	38.210.007	70,6332	69.570.629	-	69.570.629	82,3201
Total	53.998.288	-	53.998.288	99,8187	85.471.002	-	85.471.002	99,9058

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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	85.471.002	42.832.282
Intereses y reajustes	2.511.328	4.053.168
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	111.273	(1.528.211)
Compras	158.387.022	234.468.894
Ventas	(192.037.785)	(193.597.072)
Otros movimientos	(444.552)	(758.059)
Saldo final al 31 de diciembre	53.998.288	85.471.002

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

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

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar a intermediarios

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

	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	5.426
Total	-	5.426

a) Cuentas por pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

a) Otras cuentas por cobrar

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

	2018 M\$	2017 M\$
Aporte de cuotas por imputar	3.000	500
Honorarios LUF	690	671
Honorarios Auditoría	1.556	1.512
Total	5.246	2.683

12. RESCATES POR PAGAR

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

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de remuneraciones sociedad administradora es la siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	7.410	6.646
Total	7.410	6.646

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

16. INTERESES Y REAJUSTES

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

	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2.511.328	4.053.168
Total	2.511.328	4.053.168

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	98.101	75.136
Total	98.101	75.136

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

18. CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Familia, Bprivada, Bci y A, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo 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, las series APV y Alto Patrimonio se encuentran exentos de comisión.

2018	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie B privada	Serie Bci	Serie A
Cuotas de circulación	22.739.456,4446	1.222.674,8304	12.708.520,1114	-	191.278,5119	-	16.842,3808
Valor Cuota	\$1.412,9799	\$1.545,9828	\$1.556,6836	\$1.233,6915	\$1.339,7740	\$1.078,1557	\$1.406,5409

2017	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie B privada	Serie Bci	Serie A
Cuotas de circulación	21.774.434,7500	1.156.713,6022	9.453.077,7006	10.930.172,7522	2.368.129,5280	22.383.581,2932	-
Valor Cuota	\$1.376,2001	\$1.491,5036	\$1.497,3285	\$1.208,2327	\$1.295,7969	\$1.046,3850	\$1.000,0000

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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.

Las principales características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otra característica relevante
Clásica	Partícipes que no requieren suscribir un plan de ahorro previsional voluntario, cuyo monto de aporte deberá ser mayor o igual a \$5.000 moneda nacional	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	
APV	Partícipes que requieren suscribir un plan de ahorro previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley N°3.500.	\$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.
Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de ahorro previsional voluntario.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general, que inviertan bajo el concepto de Plan Familia de fondos.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de ahorro previsional voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie deberá ser mayor o igual a \$50.000.000 (cincuenta millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie
B Privada	Destinada a fines distintos de ahorro previsional voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie
Bci	Sin monto Mínimo de Ingreso	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora.
A	Partícipes que no requieren suscribir un plan de ahorro previsional voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo de la serie debe ser mayor o igual a \$ 15.000.000.000 (quince mil millones de pesos moneda nacional)	\$1.350	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionista que sean fondos de pensiones Tipo A,B,C, D,o E conforme a lo establecido por el D.L. 3.500

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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 Banca Privada	Serie BCI	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2018	21.774.434,7500	1.156.713,6022	10.930.172,7522	9.453.077,7006	2.368.129,5280	22.383.581,2932	-	68.066.109,6262
Cuotas suscritas	24.594.144,6661	1.044.781,7675	42.667,3967	11.624.881,8313	266.179,3343	7.509.462,6217	11.481.481,4815	56.563.599,0991
Cuotas rescatadas	(23.629.122,9715)	(978.820,5393)	(10.972.840,1489)	(8.369.439,4205)	(2.443.030,3504)	(29.893.043,9149)	(11.464.639,1007)	(87.750.936,4462)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	22.739.456,4446	1.222.674,8304	-	12.708.520,1114	191.278,5119	-	16.842,3808	36.878.772,2791

Al 31 de diciembre de 2017

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Banca Privada	Serie BCI	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2017	19.939.759,1962	719.179,3434	2.379.796,3666	4.505.433,9021	2.151.910,4731	3.030.589,8731	-	32.726.669,1545
Cuotas suscritas	71.354.992,5455	1.928.801,9879	22.235.842,6555	19.535.379,6917	3.738.473,1632	33.808.049,6647	-	152.601.539,7085
Cuotas rescatadas	(69.520.316,9917)	(1.491.267,7291)	(13.685.466,2699)	(14.587.735,8932)	(3.522.254,1083)	(14.455.058,2446)	-	(117.262.099,2368)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	21.774.434,7500	1.156.713,6022	10.930.172,7522	9.453.077,7006	2.368.129,5280	22.383.581,2932	-	68.066.109,6262

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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%
Bci	No aplica	No aplica	No aplica
A	No aplica	No aplica	No aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Durante el ejercicio 2018 y 2017, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

20. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2018

a) Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual							
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Banca Privada %	Serie Bci %	Serie A %
Enero	0,4579	0,5390	0,4989	0,5647	0,5177	0,6074	0,4853
Febrero	0,0776	0,1505	0,1144	0,1736	0,1313	0,2120	0,1983
Marzo	0,3428	0,4238	0,3837	0,4494	0,4025	0,4920	0,4768
Abril	0,4993	0,5778	0,5389	0,6026	0,5571	0,6439	0,6292
Mayo	(0,1651)	(0,0845)	(0,1243)	(0,0590)	(0,1057)	(0,0166)	(0,0317)
Junio	0,1270	0,2053	0,1666	0,2300	0,1847	0,2712	0,2565
Julio	0,2115	0,2924	0,2523	0,3180	0,2711	0,3606	0,3453
Agosto	0,2768	0,3578	0,3177	0,3833	0,3365	0,4260	0,4108
Septiembre	(0,1439)	(0,0659)	(0,1044)	(0,0412)	(0,0864)	(0,0001)	(0,0147)
Octubre	(0,0947)	(0,0140)	(0,0540)	0,0114	(0,0353)	0,0019	0,0388
Noviembre	0,5497	0,6282	0,1001	0,6530	0,6075	-	0,6796
Diciembre	0,5051	0,5862	-	0,6119	0,5649	-	0,6393

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	2,6726	5,2552	11,7358
APV	3,6526	7,2743	15,1369
Alto Patrimonio	3,9641	7,9199	16,0056
Familia	2,1071	5,1794	6,3736
Banca Privada	3,3938	6,7393	14,1072
BCI	3,0362	7,4929	-
A	4,1882	-	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	0,7661	1,2596	2,2961

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

a) Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual							
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Banca Privada %	Serie Bci %	Serie A %
Enero	0,5619	0,6430	0,6028	0,6687	0,6217	0,7114	-
Febrero	0,2799	0,3530	0,3168	0,3761	0,3337	0,4146	-
Marzo	0,3289	0,4099	0,3699	0,4355	0,3886	0,4782	-
Abril	0,6758	0,7544	0,7156	0,7793	0,7337	0,8207	-
Mayo	0,0961	0,1769	0,1370	0,2025	0,1557	0,2450	-
Junio	0,2385	0,3168	0,2780	0,3415	0,2962	0,3828	-
Julio	0,4098	0,4909	0,4508	0,5165	0,4695	0,5592	-
Agosto	(0,1436)	(0,0630)	(0,1029)	(0,0376)	(0,0842)	0,0049	-
Septiembre	(0,0567)	0,0214	(0,0172)	0,0461	0,0009	0,0872	-
Octubre	0,0461	0,1268	0,0869	0,1523	0,1056	0,1949	-
Noviembre	(0,1884)	(0,1104)	(0,1490)	(0,0858)	(0,1309)	(0,0447)	-
Diciembre	0,2427	0,3236	0,2835	0,3491	0,3023	0,3917	-

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	2,5155	8,8273	8,0520
APV	3,4940	11,0796	11,6755
Alto Patrimonio	3,8050	11,5824	12,1810
Familia	3,0088	4,1785	4,5770
Banca Privada	3,2356	10,3617	10,3452
BCI	4,3253	-	-
A	-	-	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	1,7555	3,0698	0,8685

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

21. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo gestionado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile, la cual recibe a cambio las siguientes remuneraciones:

Serie Clásica: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,89% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie APV: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,8% anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibido antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,1% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del calor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

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

Serie BPrivada: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,05% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie Bci: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,00% 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 y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

El Fondo mutuo BCI Retorno Nominal es administrado por BCI Asset Management Administradora general de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por administración del ejercicio 2018 ascendió a M\$ 541.744 (2017 M\$ 729.863), adeudándose al 31 de diciembre de 2018 M\$ 7.410 (2017 M\$ 6.646) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad administradora	0,1630	31.184,2744	4.247.006,4286	(4.241.123,4335)	37.067,2695	52.375
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,6675	-	50.926,7774	(42.765,1257)	8.161,6517	12.618
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,1010	1.234,4957	-	-	1.234,4957	1.909
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	6.551,5421	(6.551,5421)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Banca Privada						
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 A						
Sociedad administradora	100,0000	-	11.481.481,4815	(11.464.639,1007)	16.842,3808	23.689
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 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 ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	0,0502	113.156,4092	9.258.128,8454	(9.340.100,9802)	31.184,2744	42.916
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	3.640.367,7762	(3.640.367,7762)	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	10,1426	(10,1426)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0012	1.234,4957	-	-	1.234,4957	1.841
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Banca Privada						
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 A						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

23. CUSTODIA DE VALORES

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

Al 31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2018					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	53.998.288	100,0000	99,8187	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	53.998.288	100,0000	99,8187	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	53.998.288	99,8187
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera de inversión en custodia	53.998.288	99,8187

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2017					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	85.471.002	100,0000	99,9058	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	85.471.002	100,0000	99,9058	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de valores	85.471.002	99,9058
Empresas de Depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera de inversión en custodia	85.471.002	99,9058

24. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han existido excesos de inversión en el Fondo Mutuo Retorno Nominal.

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	33.603,07	10/01/2018	10/01/2019

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

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	16.188,90	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 RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

27. INFORMACION ESTADISTICA

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

Al 31 de diciembre de 2018

RETORNO NOMINAL 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	1.382,5024	90.398.961	43.187	3.235
Febrero	1.383,5746	88.127.646	36.842	3.163
Marzo	1.388,3173	76.569.991	40.722	3.128
Abril	1.395,2489	78.464.283	41.485	3.289
Mayo	1.392,9459	70.472.293	42.474	3.227
Junio	1.394,7156	57.474.097	36.115	3.112
Julio	1.397,6655	35.841.727	33.476	3.027
Agosto	1.401,5346	26.172.082	31.684	2.913
Septiembre	1.399,5184	25.407.217	28.894	2.856
Octubre	1.398,1932	23.834.113	28.949	2.773
Noviembre	1.405,8787	30.620.756	29.132	2.823
Diciembre	1.412,9799	54.096.389	40.721	3.049
Total			433.681	

RETORNO NOMINAL 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	1.499,5435	90.398.961	1.063	215
Febrero	1.501,8005	88.127.646	582	213
Marzo	1.508,1648	76.569.991	647	215
Abril	1.516,8788	78.464.283	712	216
Mayo	1.515,5975	70.472.293	754	213
Junio	1.518,7084	57.474.097	713	212
Julio	1.523,1491	35.841.727	777	207
Agosto	1.528,5985	26.172.082	777	202
Septiembre	1.527,5919	25.407.217	708	201
Octubre	1.527,3773	23.834.113	738	198
Noviembre	1.536,9725	30.620.756	828	198
Diciembre	1.545,9828	54.096.389	1.238	209
Total			9.537	

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

RETORNO NOMINAL SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.505,7834	90.398.961	5.940	30
Febrero	1.508,3969	88.127.646	5.369	28
Marzo	1.515,1753	76.569.991	5.836	28
Abril	1.524,3056	78.464.283	5.703	29
Mayo	1.523,4061	70.472.293	5.843	28
Junio	1.526,9095	57.474.097	5.574	25
Julio	1.531,7644	35.841.727	2.967	26
Agosto	1.537,6363	26.172.082	1.369	21
Septiembre	1.537,0027	25.407.217	1.261	21
Octubre	1.537,1784	23.834.113	1.310	22
Noviembre	1.547,2167	30.620.756	1.316	29
Diciembre	1.556,6836	54.096.389	5.669	42
Total			48.157	

RETORNO NOMINAL SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.214,2607	90.398.961	13.820	450
Febrero	1.215,6499	88.127.646	11.960	443
Marzo	1.220,3140	76.569.991	6.566	435
Abril	1.226,8908	78.464.283	1.122	429
Mayo	1.225,3652	70.472.293	1.132	426
Junio	1.227,4061	57.474.097	1.088	423
Julio	1.230,5025	35.841.727	622	8
Agosto	1.234,4120	26.172.082	14	5
Septiembre	1.233,1230	25.407.217	14	5
Octubre	1.232,4572	23.834.113	14	5
Noviembre	1.233,6915	30.620.756	4	-
Diciembre	1.233,6915	54.096.389	-	-
Total			36.356	

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

RETORNO NOMINAL SERIE BANCA PRIVADA				
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	1.302,5052	90.398.961	2.626	7
Febrero	1.304,2155	88.127.646	2.205	7
Marzo	1.309,4645	76.569.991	2.343	7
Abril	1.316,7598	78.464.283	2.279	7
Mayo	1.315,3683	70.472.293	1.591	5
Junio	1.317,7974	57.474.097	615	4
Julio	1.321,3701	35.841.727	541	4
Agosto	1.325,8160	26.172.082	543	4
Septiembre	1.324,6707	25.407.217	475	3
Octubre	1.324,2034	23.834.113	229	3
Noviembre	1.332,2484	30.620.756	221	3
Diciembre	1.339,7740	54.096.389	228	3
Total			13.896	

RETORNO NOMINAL 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	1.052,7405	90.398.961	-	6
Febrero	1.054,9723	88.127.646	-	6
Marzo	1.060,1632	76.569.991	-	5
Abril	1.066,9900	78.464.283	-	4
Mayo	1.066,8133	70.472.293	-	3
Junio	1.069,7062	57.474.097	-	3
Julio	1.073,5632	35.841.727	-	2
Agosto	1.078,1364	26.172.082	-	1
Septiembre	1.078,1351	25.407.217	-	1
Octubre	1.078,1557	23.834.113	-	-
Noviembre	1.078,1557	30.620.756	-	-
Diciembre	1.078,1557	54.096.389	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

RETORNO NOMINAL SERIE A				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.356,5516	90.398.961	79	1
Febrero	1.359,2410	88.127.646	3	1
Marzo	1.365,7223	76.569.991	3	1
Abril	1.374,3151	78.464.283	3	1
Mayo	1.373,8795	70.472.293	4	1
Junio	1.377,4034	57.474.097	3	1
Julio	1.382,1601	35.841.727	4	1
Agosto	1.387,8376	26.172.082	4	1
Septiembre	1.387,6329	25.407.217	3	1
Octubre	1.388,1711	23.834.113	4	1
Noviembre	1.397,6055	30.620.756	3	1
Diciembre	1.406,5409	54.096.389	4	1
Total			117	

(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

RETORNO NOMINAL 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	1.349,9745	45.026.357	47.597	3.513
Febrero	1.353,7525	38.265.380	39.444	3.430
Marzo	1.358,2053	38.474.004	37.743	3.301
Abril	1.367,3839	31.258.324	32.908	3.332
Mayo	1.368,6983	37.438.494	34.126	3.339
Junio	1.371,9623	37.524.818	38.275	3.328
Julio	1.377,5850	98.495.108	61.418	3.823
Agosto	1.375,6063	100.165.132	79.038	3.832
Septiembre	1.374,8269	90.839.486	52.998	3.720
Octubre	1.375,4602	92.596.914	53.365	3.557
Noviembre	1.372,8688	86.483.421	45.402	3.428
Diciembre	1.376,2001	85.551.564	44.413	3.345
Total			566.726	

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

RETORNO NOMINAL 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 Nº
Enero	1.450,4167	45.026.357	1.228	240
Febrero	1.455,5361	38.265.380	1.757	241
Marzo	1.461,5026	38.474.004	1.911	236
Abril	1.472,5286	31.258.324	1.702	231
Mayo	1.475,1338	37.438.494	1.156	234
Junio	1.479,8067	37.524.818	1.125	228
Julio	1.487,0708	98.495.108	1.242	236
Agosto	1.486,1334	100.165.132	1.333	233
Septiembre	1.486,4517	90.839.486	1.205	229
Octubre	1.488,3368	92.596.914	1.249	226
Noviembre	1.486,6932	86.483.421	1.182	225
Diciembre	1.491,5036	85.551.564	1.171	222
Total			16.261	

RETORNO NOMINAL 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 Nº
Enero	1.452,0892	45.026.357	2.554	18
Febrero	1.457,5500	38.265.380	2.169	17
Marzo	1.463,8976	38.474.004	2.712	18
Abril	1.475,3054	31.258.324	3.109	18
Mayo	1.478,2922	37.438.494	2.501	22
Junio	1.483,3408	37.524.818	3.005	25
Julio	1.491,0022	98.495.108	2.606	36
Agosto	1.490,4421	100.165.132	3.930	33
Septiembre	1.491,1289	90.839.486	2.349	31
Octubre	1.493,4004	92.596.914	4.758	36
Noviembre	1.492,1191	86.483.421	5.927	35
Diciembre	1.497,3285	85.551.564	6.044	33
Total			41.664	

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

RETORNO NOMINAL SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.180,0117	45.026.357	2.237	8
Febrero	1.183,7500	38.265.380	12	8
Marzo	1.188,1281	38.474.004	14	8
Abril	1.196,6300	31.258.324	13	4
Mayo	1.198,2689	37.438.494	14	4
Junio	1.201,6004	37.524.818	13	4
Julio	1.207,0174	98.495.108	8.368	493
Agosto	1.205,7752	100.165.132	16.173	493
Septiembre	1.205,5676	90.839.486	9.832	489
Octubre	1.206,6147	92.596.914	15.047	478
Noviembre	1.204,8167	86.483.421	14.319	470
Diciembre	1.208,2327	85.551.564	14.333	458
Total			80.375	

RETORNO NOMINAL SERIE BANCA PRIVADA				
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	1.262,9871	45.026.357	2.346	9
Febrero	1.267,2020	38.265.380	1.276	6
Marzo	1.272,1263	38.474.004	1.050	6
Abril	1.281,4603	31.258.324	825	6
Mayo	1.283,4549	37.438.494	821	6
Junio	1.287,2560	37.524.818	797	6
Julio	1.293,3003	98.495.108	1.310	8
Agosto	1.292,2107	100.165.132	2.375	10
Septiembre	1.292,2219	90.839.486	4.047	11
Octubre	1.293,5859	92.596.914	3.909	9
Noviembre	1.291,8920	86.483.421	3.193	10
Diciembre	1.295,7969	85.551.564	2.888	8
Total			24.837	

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

RETORNO NOMINAL 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	1.010,1379	45.026.357	-	5
Febrero	1.014,3256	38.265.380	-	3
Marzo	1.019,1757	38.474.004	-	3
Abril	1.027,5401	31.258.324	-	3
Mayo	1.030,0577	37.438.494	-	3
Junio	1.034,0004	37.524.818	-	3
Julio	1.039,7824	98.495.108	-	6
Agosto	1.039,8332	100.165.132	-	6
Septiembre	1.040,7400	90.839.486	-	6
Octubre	1.042,7681	92.596.914	-	6
Noviembre	1.042,3018	86.483.421	-	6
Diciembre	1.046,3850	85.551.564	-	6
Total			-	

RETORNO NOMINAL SERIE A				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.000,0000	85.551.564	-	-
Total			-	

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

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

FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos – M\$)

28. SANCIONES

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

29. HECHOS RELEVANTES

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

30. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2019 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2020. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 268709 por un monto de UF 11.260,47 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 Retorno Nominal (27 de febrero de 2019), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

,,*,*,*,*