

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

Estados Financieros por los ejercicios terminados  
el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
e informe de los Auditores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de  
Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI de Personas)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI de Personas) (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI de Personas), es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 contables 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.

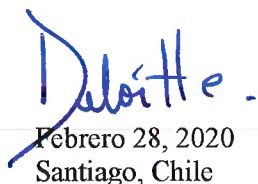
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

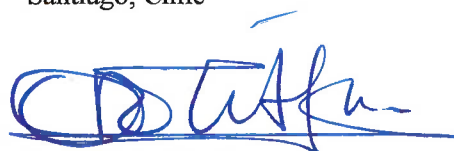
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI de Personas) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

## Énfasis en otros asuntos – Modificaciones al Reglamento Interno y cambio de nombre del Fondo

Como se indica en Nota 1, con fecha 14 de junio de 2019, la Administradora del Fondo efectuó modificaciones al Reglamento Interno y cambió el nombre del Fondo al de "Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 Años".



Febrero 28, 2020  
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martínez  
R.U.T: 12.070.100-2

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE  
PERSONAS)  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**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 .....                                            | 4  |
| 3.  | CAMBIOS CONTABLES .....                                                                        | 20 |
| 4.  | POLITICA DE INVERSION DEL FONDO.....                                                           | 20 |
| 5.  | ADMINISTRACION DE RIESGOS .....                                                                | 27 |
| 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<br>ENTREGADOS EN GARANTIA ..... | 44 |
| 9.  | ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO.....                                                    | 44 |
| 10. | CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....                                           | 44 |
| 11. | OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR .....                          | 45 |
| 12. | RESCATES POR PAGAR.....                                                                        | 45 |
| 13. | REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....                                                    | 45 |
| 14. | PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....                            | 45 |
| 15. | OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS .....                                                            | 46 |
| 16. | INTERESES Y REAJUSTES .....                                                                    | 46 |
| 17. | EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE.....                                                         | 46 |
| 18. | CUOTAS EN CIRCULACION .....                                                                    | 47 |
| 19. | DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES .....                                              | 50 |
| 20. | RENTABILIDAD DEL FONDO.....                                                                    | 51 |
| 21. | PARTES RELACIONADAS .....                                                                      | 53 |
| 22. | OTROS GASTOS DE OPERACION .....                                                                | 56 |
| 23. | CUSTODIA DE VALORES .....                                                                      | 57 |
| 24. | EXCESOS DE INVERSION .....                                                                     | 58 |
| 25. | GARANTIA CONSTITUIDA .....                                                                     | 58 |
| 26. | OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA .....                                                     | 59 |
| 27. | INFORMACION ESTADISTICA .....                                                                  | 59 |
| 28. | SANCIONES.....                                                                                 | 66 |
| 29. | HECHOS RELEVANTES .....                                                                        | 66 |
| 30. | HECHOS POSTERIORES.....                                                                        | 67 |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos – M\$)

|                                                                                       | Nota | Al 31 de diciembre de |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                       |      | 2019                  | 2018               |
|                                                                                       |      | M\$                   | M\$                |
| <b>ACTIVOS</b>                                                                        |      |                       |                    |
| Efectivo y efectivo equivalente                                                       | 17   | 79.203                | 1.083.507          |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | 7    | 438.740.564           | 605.090.123        |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | 8    | -                     | -                  |
| Activos financieros a costo amortizado                                                | 9    | -                     | -                  |
| Cuentas por cobrar a intermediarios                                                   | 10   | -                     | -                  |
| Otras cuentas por cobrar                                                              | 11   | -                     | -                  |
| Otros activos                                                                         | 15   | -                     | -                  |
| <b>Total activos</b>                                                                  |      | <b>438.819.767</b>    | <b>606.173.630</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                                                        |      |                       |                    |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | 14   | -                     | 159.916            |
| Cuentas por pagar a intermediarios                                                    | 10   | -                     | -                  |
| Rescate por pagar                                                                     | 12   | -                     | -                  |
| Remuneraciones sociedad administradora                                                | 13   | 32.513                | 87.722             |
| Otros documentos y cuentas por pagar                                                  | 11   | 11.233                | 84.077             |
| Otros pasivos                                                                         | 15   | -                     | -                  |
| <b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>                |      | <b>43.746</b>         | <b>331.715</b>     |
| <b>Total activo neto atribuible a los partícipes</b>                                  |      | <b>438.776.021</b>    | <b>605.841.915</b> |

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(En miles de pesos – M\$)

|                                                                                                                                        |             | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                                        |             | <b>2019</b>                  | <b>2018</b>               |
|                                                                                                                                        | <b>Nota</b> | <b>M\$</b>                   | <b>M\$</b>                |
| <b>INGRESOS DE LA OPERACION</b>                                                                                                        |             |                              |                           |
| Intereses y reajustes                                                                                                                  | 16          | 19.489.825                   | 23.537.789                |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                |             | -                            | -                         |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo Amortizado                                                               |             | -                            | -                         |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo Equivalente                                                                      |             | (42.506)                     | 109.490                   |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados               | 7           | 13.096.518                   | (346.960)                 |
| Resultado en ventas de instrumentos financieros                                                                                        |             | <u>(498.011)</u>             | <u>83.880</u>             |
| <b>Total ingresos netos de la operación</b>                                                                                            |             | <b><u>32.045.826</u></b>     | <b><u>23.384.199</u></b>  |
| <b>GASTOS DE OPERACION</b>                                                                                                             |             |                              |                           |
| Comisión de administración                                                                                                             | 21          | (8.041.773)                  | (7.684.432)               |
| Honorarios por custodia y administración                                                                                               |             | -                            | -                         |
| Costos de transacción                                                                                                                  |             | -                            | -                         |
| Otros gastos de operación                                                                                                              | 22          | <u>(2.297)</u>               | <u>(2.246)</u>            |
| <b>Total gastos de operación</b>                                                                                                       |             | <b><u>(8.044.070)</u></b>    | <b><u>(7.686.678)</u></b> |
| Utilidad de la operación antes del impuesto                                                                                            |             | 24.001.756                   | 15.697.521                |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior                                                                                |             | <u>-</u>                     | <u>-</u>                  |
| Utilidad de la operación después de Impuesto                                                                                           |             | <u>24.001.756</u>            | <u>15.697.521</u>         |
| Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios          |             | 24.001.756                   | 15.697.521                |
| Distribución de beneficios                                                                                                             | 19          | <u>-</u>                     | <u>-</u>                  |
| <b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b> |             | <b><u>24.001.756</u></b>     | <b><u>15.697.521</u></b>  |

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

# FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

|                                                                                                                                               |      | 2019           |              |                |                           |                  |               |              |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|--------------|----------------|---------------------------|------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                                                                                                                               | Nota | Clásica<br>M\$ | APV<br>M\$   | Familia<br>M\$ | Alto<br>Patrimonio<br>M\$ | B Privada<br>M\$ | BCI<br>M\$    | A<br>M\$     | Total<br>M\$  |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019                                                                                 |      | 391.954.528    | 18.002.816   | 14.910.041     | 47.824.583                | 17.198.364       | 115.935.123   | 16.460       | 605.841.915   |
| Aporte de cuotas                                                                                                                              |      | 271.805.988    | 3.271.983    | 13.757.184     | 34.954.924                | 32.202.689       | 210.230.000   | -            | 566.222.768   |
| Rescate de cuotas                                                                                                                             |      | (389.965.202)  | (10.066.758) | (23.151.172)   | (58.043.130)              | (22.699.796)     | (253.364.360) | -            | (757.290.418) |
| Aumento/(disminución) originado por transacciones de cuotas                                                                                   |      | (118.159.214)  | (6.794.775)  | (9.393.988)    | (23.088.206)              | 9.502.893        | (43.134.360)  | -            | (191.067.650) |
| Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos |      | 17.985.400     | 964.669      | (65.789)       | 3.006.554                 | 867.051          | 1.242.817     | 1.054        | 24.001.756    |
| 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                |      | 17.985.400     | 964.669      | (65.789)       | 3.006.554                 | 867.051          | 1.242.817     | 1.054        | 24.001.756    |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019                                                                            |      | 291.780.714    | 12.172.710   | 5.450.264      | 27.742.931                | 27.568.308       | 74.043.580    | 17.514       | 438.776.021   |
| Valor cuota al 31 de diciembre de 2019                                                                                                        | 18   | \$5.532,0620   | \$6.719,0808 | \$1.393,1423   | \$1.466,9440              | \$1.469,8322     | \$1.263,0102  | \$5.659,8400 |               |

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

# FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos – M\$)

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

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos – M\$)**

|                                                                    | Nota | Al 31 de diciembre de |                      |
|--------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|----------------------|
|                                                                    |      | 2019                  | 2018                 |
|                                                                    |      | M\$                   | M\$                  |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b> |      |                       |                      |
| Compra de activos financieros                                      | 7    | (1.800.442.956)       | (1.679.133.865)      |
| Venta/cobro de activos financieros                                 | 7    | 1.997.856.342         | 1.579.372.061        |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos             |      | 864.590               | 3.032.567            |
| Liquidación de instrumentos derivados                              | 7    | -                     | 253.816              |
| Liquidación de instrumentos financieros                            |      | -                     | -                    |
| Dividendos recibidos                                               |      | -                     | -                    |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios          |      | (8.096.982)           | (7.653.846)          |
| Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios       |      | -                     | -                    |
| Otros ingresos de operación                                        |      | -                     | -                    |
| Otros gastos de operación pagados                                  |      | (2.246)               | (2.184)              |
|                                                                    |      | <u>190.178.748</u>    | <u>(104.131.451)</u> |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADA POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>        |      |                       |                      |
|                                                                    |      | <u>190.178.748</u>    | <u>(104.131.451)</u> |
| <b>FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           |      |                       |                      |
| Colocación de cuotas en circulación                                |      | 566.149.872           | 565.539.991          |
| Rescates de cuotas en circulación                                  |      | (757.290.418)         | (460.820.932)        |
|                                                                    |      | <u>(191.140.546)</u>  | <u>104.719.059</u>   |
| <b>FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           |      |                       |                      |
|                                                                    |      | <u>(191.140.546)</u>  | <u>104.719.059</u>   |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente                    |      | (961.798)             | 587.608              |
| <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>            | 17   | <b>1.083.507</b>      | <b>386.409</b>       |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo Equivalente  |      | (42.506)              | 109.490              |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>              | 17   | <b>79.203</b>         | <b>1.083.507</b>     |

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

# **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

## **1. INFORMACION GENERAL**

Fondo Mutuo BCI Estrategia UF Hasta 3 Años ex Fondo Mutuo BCI de Personas, (en adelante el “Fondo”) es un Fondo Mutuo de renta fija, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo extranjero - derivados. Está regido por la ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N°129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

### **Objetivo del Fondo**

El objetivo del Fondo, consiste ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar de un portafolio de inversiones diversificado, con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado nacional y extranjero. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 1.095 días y deberá estar compuesta por al menos un 70% de instrumentos de deuda denominados en UF o reajutable en UF.

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.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

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

| <b>Fecha</b>             | <b>Registro N°</b> | <b>Aprobación</b>                                                        |
|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 22 de junio de 1993      | 138                | Reglamento Interno                                                       |
| 31 de julio de 1996      | 183                | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 2 de febrero de 1998     | 040                | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 10 de septiembre de 1999 | 310                | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 30 de noviembre de 2001  | 382                | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 4 de diciembre de 2002   | 468                | Modificaciones al Reglamento Interno y Solicitud de Inversión            |
| 31 de diciembre de 2003  | 499                | Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas |
| 30 de noviembre de 2004  | 540                | Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas |
| 5 de agosto de 2005      | 479                | Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas |
| 20 de octubre de 2005    | 592                | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 12 de mayo de 2006       | 183                | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 16 de agosto de 2011     | -                  | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 23 de diciembre de 2011  | -                  | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 16 de abril de 2012      | -                  | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 26 de noviembre de 2012  | FM110424           | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 30 de julio de 2015      | FM110424           | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 20 de julio de 2016      | FM110424           | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 06 de diciembre de 2017  | FM110424           | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 02 de Marzo de 2018      | FM110424           | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |
| 14 de Junio de 2019      | FM110424           | Modificaciones al Reglamento Interno                                     |

### **Modificaciones**

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, han existido modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Con fecha 14 de junio de 2019 la Administradora ha procedido al depósito del Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI de Estrategia UF Hasta 3 Años administrado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., el cual da cuenta de las modificaciones incorporadas al mismo.

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

### **I. A. CARACTERISTICAS DEL FONDO**

Se modificó el nombre del fondo, cambiando este de “Fondo Mutuo BCI de Personas” a “Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 años”

### **II B. POLITICA DE INVERSION Y DIVERSIFICACION**

- a) Se modificó el numeral “1. Objeto del Fondo”, donde se precisó que “La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 1.095 días y deberá estar compuesta por al menos un 70% de instrumentos de deuda denominados en UF o, reajustables en UF”
- b) Se modificó el numeral “2.1. Clasificación de riesgo nacional e internacional”, donde se especifica que “Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-2 o superiores a estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045.”
- c) Se modificó el numeral “2.4. Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones”, donde el porcentaje mínimo de inversión sobre el activo del fondo respecto de la moneda Unidad de Fomento (UF), se estableció en 70% y un máximo de 100%, y se eliminaron algunas monedas de la lista.
- d) Se modificó el numeral “3.1.2. Instrumentos de Deuda Nacionales”, aumentando su porcentaje mínimo de inversión respecto del activo total del fondo de 0% a 70%. De la misma forma se modificó el numeral “3.1.3. “Instrumento de Deuda Extranjera”, donde a todos los instrumentos señalados en este ítem, se les disminuyo el porcentaje máximo de inversión a un 30%.
- e) Se incorporó un segundo párrafo en el numeral “4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra”, con el siguiente texto: “Estas operaciones podrán efectuarse con Corredoras de Bolsas nacionales y/o 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 BB y N-2 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores”. Por otra parte, en el mismo numeral, se especificó que los títulos sobre los cuales la administradora podrá efectuar operaciones de retroventa, deberán contar con una clasificación de riesgo local “A” o superior.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

### **III C. POLITICA DE LIQUIDEZ**

Se realizó la siguiente precisión en la política de liquidez: “el fondo mantendrá como mínimo un 5% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales, efectivo, depósitos a plazo con duración menor a un año y clasificación de riesgo N1 o superior, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045; cuotas de fondos mutuos Tipo I y títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile con un plazo remanente menor a un año”.

### **IV D. POLITICA DE ENDEUDAMIENTO**

Se realizó la siguiente precisión al final del párrafo de la política de endeudamiento: “y siempre y cuando los pasivos más los gravámenes y prohibiciones que mantenga el fondo, no excedan el 30% del patrimonio”.

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.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora del Fondo el 26 de febrero de 2020.

## **2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

### **A. Bases de preparación**

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF Hasta 3 Años correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### **B. Comparación de la información**

Los Estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que se incluyen en el presente para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2019.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

#### **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 2019 y 2018, 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.

#### **D. Periodo cubierto**

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- 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 el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### **E. Moneda funcional y de presentación**

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local y extranjero, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos (\$). La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administradora considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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 período informados por el Banco Central de Chile.

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

|                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <b>\$</b>         | <b>\$</b>         |
| Dólar Observado   | 748,74            | 694,77            |
| Unidad de Fomento | 28.309,94         | 27.565,79         |

#### **H. Activos y pasivos financieros**

##### **- Clasificación y medición**

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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.

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.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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

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

Los otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método interés de efectivo, es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del ejercicio pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera los períodos por créditos futuros. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral de tipo de interés efectivo, costos de transacción, y todas las otras primas o descuentos.

#### **- Estimación del valor razonable**

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

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica.

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

#### **I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros**

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

#### **J. Efectivos y efectivo equivalente**

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

#### **K. Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2019 ha emitido 154.763.377,8188 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 232.871.547,7010 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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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

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

#### **L. Tributación**

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo se regirá tributariamente según las leyes de los países en los cuales invierta, entendiéndose que, si eventualmente se debe pagar impuesto por ganancias, dividendos u otras rentas obtenidas en distintas inversiones realizadas por el Fondo, estos gravámenes tributarios serán de su cargo y no de la sociedad Administradora.

#### **M. Garantías**

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

#### **N. Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios**

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

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

#### **O. Ingresos financieros**

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(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 2019 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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

| <b>Nuevas NIIF</b>                                                                    | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| NIIF 16, Arrendamientos                                                               | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                               | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)             | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)              | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| <b>Nuevas Interpretaciones</b>                                                        | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |

**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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

su aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

La Administración realizó una evaluación detallada del impacto de la NIIF 16, como resultado de este estudio y en base a la información actualmente disponible, el Fondo ha determinado que la NIIF 16 no tiene impacto en sus estados financieros.

#### **Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)**

El Fondo ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. 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, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo, dado que este no tiene activos financieros con características de prepago.

#### **Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)**

El Fondo ha adoptado las enmiendas a NIC 28 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto para los cuales el método de la participación no es aplicado. Estos incluyen participaciones de largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o negocio conjunto. El Fondo aplica NIIF 9 a tales participaciones de largo plazo antes de que aplique NIC 28. Al aplicar NIIF 9, el Fondo no toma en consideración ningún ajuste a los valores en libros de las participaciones de largo plazo requeridos por NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo, dado que este no tiene participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos para las cuales se les aplique el método de la participación.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

#### **Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos**

El Fondo ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

##### **NIC 12 Impuesto a las Ganancias**

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

##### **NIC 23 Costos de Préstamos**

Las enmiendas 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.

##### **NIIF 3 Combinaciones de Negocios**

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

##### **NIIF 11 Acuerdos Conjuntos**

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, el Fondo no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

#### **Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)**

El Fondo ha adoptado las enmiendas a NIC 19 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, 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.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

#### **CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias**

El Fondo ha adoptado CINIIF 23 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que el Fondo:

- (i) determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto.

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

(ii) evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:

- a) Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
- b) Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo, dado que este ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

**b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

| <b>Nuevas NIIF</b>                                                                                                   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| NIIF 17, Contratos de Seguros                                                                                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                                              | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28) | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente                      |
| Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)                                                                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)                                                                   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado                                                                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020  |
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)                                   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |

### **NIIF 17, Contratos de Seguros**

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición “Modificaciones a NIIF 17” aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Fondo anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros, dado que el Fondo no emite contratos de seguros.

### **Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la 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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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

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

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

#### **Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)**

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos 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. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

#### **Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)**

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

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

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

### **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.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

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

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.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

### **Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)**

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

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

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

### **3. CAMBIOS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2018.

### **4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO**

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

#### **4.1 Clasificación de riesgo nacional**

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

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88° de la Ley N°18.045.

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

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

#### **4.2 Mercado a los cuales dirigirá las inversiones**

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

#### **4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados**

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

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

| País                           | Moneda                                      | Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo |         |
|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|
|                                |                                             | %Mínimo                                           | %Máximo |
| Chile                          | Pesos moneda nacional                       | -                                                 | 100     |
| Chile                          | Unidad de Fomento                           | 70                                                | 100     |
| Estados Unidos de Norteamérica | Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica | -                                                 | 30      |
| Países de la Eurozona          | Euro                                        | -                                                 | 30      |

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

- a) Hasta un 30% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones, y

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

- 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 1.095 días.

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

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

#### **4.6 Política de Valorización de las inversiones del Fondo**

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

perjuicio, de que dicho proveedor eterno pueda ser modificado o sustituido por acuerdo de la Industria y/o por la Sociedad Administradora.

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

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

No aplica.

#### 4.8 Otras consideraciones

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

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

#### 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      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| <b>Instrumento de deuda</b>                                                                                                                | <b>70%</b> | <b>100%</b> |
| <b>Instrumentos de Deuda Nacionales</b>                                                                                                    | <b>70%</b> | <b>100%</b> |
| Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco de Central Chile.                                                                 | 0%         | 100%        |
| Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.                                                         | 0%         | 100%        |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.         | 0%         | 80%         |
| Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados locales.                 | 0%         | 80%         |
| Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.                                                                                      | 0%         | 100%        |
| Efectos de Comercio.                                                                                                                       | 0%         | 80%         |
| Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.                                           | 0%         | 25%         |
| Otros títulos de deuda nacionales que autorice Comisión para el Mercado Financiero.                                                        | 0%         | 50%         |
| <b>Instrumentos de Deuda Extranjera</b>                                                                                                    | <b>0%</b>  | <b>30%</b>  |
| 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%         |

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

### **4.9.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:**

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

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

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

### **4.9.3 Tratamiento de excesos de inversión**

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas de la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos establecidos mediante la NCG No. 376, o aquella que lo modifique o reemplace, la que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

## **4.10 Operaciones que realizará el Fondo**

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

### **4.10.1 Contratos de derivados**

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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.

#### **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 préstamos 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.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con Corredoras de Bolsas nacionales y/o 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 BB 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.

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 cuya clasificación de riesgo local sea A o superior.
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero, cuya clasificación de riesgo local sea A o superior.
- (iv) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales, cuya clasificación de riesgo local sea A o superior.

#### **4.10.4 Otras operaciones**

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

### **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 5% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales, efectivo, depósitos a plazo con duración menor a un año y clasificación de riesgo N1 o superior a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°. 18.045; cuotas de fondos mutuos Tipo I y títulos emitidos o garantizados por el estado y el Banco Central de Chile con un plazo remanente menor a un año.

### **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 precedente y siempre y cuando los pasivos más los gravámenes y prohibiciones que mantenga el fondo, no excedan el 30% del patrimonio.

## **5. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **5.1 Gestión de riesgo financiero**

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

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

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos - M\$)**

---

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

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

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

Este Fondo Mutuo está dirigido a personas, pudiendo incorporar también a instituciones y empresas que, para el manejo de sus inversiones, requieren un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo con duración mínima de 366 días y máxima de 1.095 días, con posibilidad de invertir en el extranjero y usar instrumentos derivados, puesto que buscan la preservación del capital y obtener una rentabilidad conservadora. Asimismo, está dirigido a inversionistas personas naturales que, por tener un perfil de tolerancia al riesgo relativamente bajo, las características de este Fondo Mutuo satisfacen sus necesidades de ahorro e inversión.

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

### 5.2 Riesgos financieros

#### a) Riesgo cambiario

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

El Fondo al cierre del ejercicio de 2019 y 2018, mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera por lo que existe exposición al riesgo cambiario.

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

| Naturaleza de la exposición | Moneda | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$ |
|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
| Activos                     |        |             |             |
| Activos monetarios          | USD    | -           | 4.443.477   |
| Activos no monetario        |        | -           | -           |
| Pasivos                     |        |             |             |
| Pasivos monetarios          |        | -           | -           |
| Pasivos no monetarios       |        | -           | -           |

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los contratos forward tenían las siguientes características cuantitativas:

#### Al 31 de diciembre de 2019

| Tipo de contrato | Monto Total (en<br>M\$) | Vcto. Promedio<br>(días) | Precio promedio<br>(CLP/USD) |
|------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Venta dólares    | -                       | -                        | -                            |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(En miles de pesos - M\$)

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no tiene obligaciones por forward. Al 31 de diciembre de 2018, el valor razonable neto con efecto en resultado de los forwards vigentes es M\$ (159.916) como producto de obligaciones por forward.

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

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

**Al 31 de diciembre de 2019**

| <b>Moneda</b> | <b>Exposición Neta M\$</b> | <b>Variación tipo de cambio</b> |             | <b>Efecto en resultados</b> |                    |
|---------------|----------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------------------|--------------------|
|               |                            | <b>Alza</b>                     | <b>Baja</b> | <b>Ganancia M\$</b>         | <b>Pérdida M\$</b> |
| USD           | -                          | -                               | (1,0000)    | -                           | -                  |

**Al 31 de diciembre de 2018**

| <b>Moneda</b> | <b>Exposición Neta M\$</b> | <b>Variación tipo de cambio</b> |             | <b>Efecto en resultados</b> |                    |
|---------------|----------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------------------|--------------------|
|               |                            | <b>Alza</b>                     | <b>Baja</b> | <b>Ganancia M\$</b>         | <b>Pérdida M\$</b> |
| USD           | 72.823                     | -                               | (1,0000)    | -                           | (104)              |

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

#### 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 2019 y 2018, el Fondo mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que estuvo expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

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

| Naturaleza de la exposición | Moneda | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$ |
|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
| Activos                     |        |             |             |
| Activos monetarios          | UF     | 352.193.729 | 396.064.494 |
| Activos no monetario        |        | -           | -           |
| Pasivos                     |        |             |             |
| Pasivos monetarios          |        | -           | -           |
| Pasivos no monetarios       |        | -           | -           |

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no tiene obligaciones por forward.

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

**Al 31 de diciembre de 2019**

| Moneda            | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de<br>cambio |        | Efecto en resultados |                |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|--------|----------------------|----------------|
|                   |                            | Alza                        | Baja   | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| Unidad de Fomento | 352.193.729                | -                           | (0,01) | -                    | (35.219)       |

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

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

**c) Riesgo de tipo de interés**

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en Pesos chilenos de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0212% en el año 2019 y de un 0,0204% en el año 2018, con respecto a la cartera de inversiones equivalentes a M\$93.112 y M\$122.622 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.

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

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

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa diariamente la duración o medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo. Esto se suma a la revisión mensual del Directorio de la Administradora.

### **5.3 Riesgo de crédito**

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

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 ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(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 |                 |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|                                            | 2019<br>%                           | 2018<br>%       |
| AAA                                        | 48,2537                             | 38,8304         |
| AA+                                        | 0,2703                              | 0,5218          |
| AA                                         | 20,0317                             | 12,9344         |
| AA-                                        | 15,0596                             | 9,8311          |
| A+                                         | 0,9275                              | 0,6312          |
| A                                          | -                                   | 0,5685          |
| A-                                         | -                                   | -               |
| BBB+                                       | -                                   | 0,1074          |
| BBB                                        | -                                   | 0,4884          |
| BBB-                                       | 0,0683                              | 0,0354          |
| BB                                         | -                                   | 0,0503          |
| B                                          | -                                   | -               |
| N-1+                                       | 6,5840                              | 21,6280         |
| N-1                                        | 0,4299                              | 0,1645          |
| N-A                                        | 8,3750                              | 14,2086         |
| <b>Total</b>                               | <b>100,0000</b>                     | <b>100,0000</b> |

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es BB, N-2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del Artículo N°88 de la Ley N°18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N°1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

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

| Tipos de activos                                   | Concentración al 31 de diciembre de |                    |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                                                    | 2019<br>M\$                         | 2018<br>M\$        |
| Títulos de deuda                                   | 438.740.564                         | 605.090.123        |
| Activos de derivados                               | -                                   | -                  |
| <b>Activos Financieros con efecto a Resultados</b> | <b>438.740.564</b>                  | <b>605.090.123</b> |
| Otros activos                                      | -                                   | -                  |
| <b>Total</b>                                       | <b>438.740.564</b>                  | <b>605.090.123</b> |

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

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

#### 5.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

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

Con el objeto de administrar la liquidez del Fondo, en lo concerniente al pago de rescates, el pago se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 1 día hábil bancario, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(En miles de pesos - M\$)

Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

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.

| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>                               | <b>Menos de 7 días</b> | <b>7 días a 1 mes</b> | <b>1-12 meses</b> | <b>Más de 12 meses</b> | <b>Sin vencimiento estipulado</b> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------|
|                                                                 | <b>M\$</b>             | <b>M\$</b>            | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>             | <b>M\$</b>                        |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados  | -                      | -                     | -                 | -                      | -                                 |
| Cuentas por pagar a intermediarios                              | -                      | -                     | -                 | -                      | -                                 |
| Rescates por pagar                                              | -                      | -                     | -                 | -                      | -                                 |
| Remuneraciones sociedad Administradora                          | 32.513                 | -                     | -                 | -                      | -                                 |
| Otros documentos y cuentas por pagar                            | 11.233                 | -                     | -                 | -                      | -                                 |
| Otros pasivos                                                   | -                      | -                     | -                 | -                      | -                                 |
| Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación | 438.776.021            | -                     | -                 | -                      | -                                 |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(En miles de pesos - M\$)

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

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 2019, un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 12,97%.

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

| Al 31 de diciembre de 2019                | De 0 a 179 días<br>M\$ | De 180 a 359<br>días M\$ | De 360 a 539<br>días M\$ | De 540 a 719<br>días M\$ | De 720 y más días<br>M\$ | Total M\$          |
|-------------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Activos:                                  |                        |                          |                          |                          |                          |                    |
| Instrumentos de deuda                     | 44.650.706             | 37.537.196               | 37.653.649               | 77.424.959               | 241.474.056              | 438.740.566        |
| Instrumentos de capitalización            | -                      | -                        | -                        | -                        | -                        | -                  |
| Derivados                                 | -                      | -                        | -                        | -                        | -                        | -                  |
| <b>Total</b>                              | <b>44.650.706</b>      | <b>37.537.196</b>        | <b>37.653.649</b>        | <b>77.424.959</b>        | <b>241.474.056</b>       | <b>438.740.566</b> |
| <b>% del total de activos financieros</b> | <b>10,1770%</b>        | <b>8,5560%</b>           | <b>8,5820%</b>           | <b>17,6470%</b>          | <b>55,0380%</b>          | <b>100,0000%</b>   |

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

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

| Al 31 de diciembre de 2019 | Menos de 7 días M\$ | 7 días a 1 mes M\$ | 1-12 meses<br>M\$ | Más de 12 meses<br>M\$ | Sin vencimiento estipulado<br>M\$ |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Forwards                   | -                   | -                  | -                 | -                      | -                                 |

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **5.5 Gestión riesgo de capital**

El capital del Fondo está compuesto por los activos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

### **5.6 Estimación de valor razonable**

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

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

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

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(En miles de pesos - M\$)

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

| <b>Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2019</b>          | <b>Nivel 1<br/>M\$</b> | <b>Nivel 2<br/>M\$</b> | <b>Nivel 3<br/>M\$</b> | <b>Total M\$</b>   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>Activos</b>                                                  |                        |                        |                        |                    |
| 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     | 4.532.286              | 54.504.748             | -                      | 59.037.034         |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                     | 40.771.480             | 247.289.210            | -                      | 288.060.690        |
| Letras de crédito bancos e instituciones financieras            | -                      | 4.605.492              | -                      | 4.605.492          |
| Pagarés de empresas                                             | -                      | -                      | -                      | -                  |
| Bonos de empresas y sociedades securitizadoras                  | 9.872.546              | 40.419.945             | -                      | 50.292.491         |
| Pagarés emitidos por estados y bancos centrales                 | -                      | -                      | -                      | -                  |
| Bonos emitidos por estados y bancos centrales                   | 32.634.893             | 4.109.964              | -                      | 36.744.857         |
| Otros títulos de deuda                                          | -                      | -                      | -                      | -                  |
| Derivados                                                       | -                      | -                      | -                      | -                  |
| <b>Total activos</b>                                            | <b>87.811.205</b>      | <b>350.929.359</b>     | <b>-</b>               | <b>438.740.564</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                  |                        |                        |                        |                    |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                        |                        |                        |                    |
| Derivados                                                       | -                      | -                      | -                      | -                  |
| <b>Total pasivos</b>                                            | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>           |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

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

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no ha realizado traspasos de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 5.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

### 6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

### 7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

#### a) Activos

| Activos                                                                     | 2019<br>M\$        | 2018<br>M\$        |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</b>        | -                  | -                  |
| Instrumentos de capitalización                                              | -                  | -                  |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días                   | 82.187.897         | 212.929.854        |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días                           | 356.552.667        | 392.160.269        |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                                | -                  | -                  |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b> | <b>438.740.564</b> | <b>605.090.123</b> |

#### b) Efectos en resultados

| Efecto en Resultados                                                                                    | 2019<br>M\$       | 2018<br>M\$       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados realizados                                                                                   | 366.579           | 3.116.447         |
| Resultados no realizados                                                                                | 18.625.235        | 20.505.222        |
| <b>Total Ganancias</b>                                                                                  | <b>18.991.814</b> | <b>23.621.669</b> |
| Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 13.096.518        | (346.960)         |
| <b>Total Ganancias netas</b>                                                                            | <b>32.088.332</b> | <b>23.274.709</b> |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos M\$)

#### c) Composición de la cartera

| Instrumento                                                         | Al 31 de diciembre de 2019 |                   |                    |                       | Al 31 de diciembre de 2018 |                   |                    |                       |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
|                                                                     | Nacional<br>M\$            | Extranjero<br>M\$ | Total<br>M\$       | % de Total<br>Activos | Nacional<br>M\$            | Extranjero<br>M\$ | Total<br>M\$       | % de Total<br>Activos |
| <b>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b> |                            |                   |                    |                       |                            |                   |                    |                       |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                    | 30.772.887                 | -                 | 30.772.887         | 7,0126                | 130.869.649                | -                 | 130.869.649        | 21,5895               |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                    | 40.771.480                 | -                 | 40.771.480         | 9,2912                | 55.960.558                 | -                 | 55.960.558         | 9,2318                |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                   | 24.305                     | -                 | 24.305             | 0,0055                | 68.148                     | -                 | 68.148             | 0,0112                |
| Pagarés de Empresas                                                 | -                          | -                 | -                  | -                     | 995.190                    | -                 | 995.190            | 0,1642                |
| Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras                      | 9.872.546                  | -                 | 9.872.546          | 2,2498                | 21.610.662                 | -                 | 21.610.662         | 3,5651                |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                      | -                          | -                 | -                  | -                     | 699.760                    | -                 | 699.760            | 0,1154                |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                        | 746.679                    | -                 | 746.679            | 0,1702                | 2.725.887                  | -                 | 2.725.887          | 0,4497                |
| Bonos Tesorería de la República                                     | -                          | -                 | -                  | -                     | -                          | -                 | -                  | -                     |
| Otros títulos de deuda                                              | -                          | -                 | -                  | -                     | -                          | -                 | -                  | -                     |
| <b>Subtotal</b>                                                     | <b>82.187.897</b>          | <b>-</b>          | <b>82.187.897</b>  | <b>18,7293</b>        | <b>212.929.854</b>         | <b>-</b>          | <b>212.929.854</b> | <b>35,1269</b>        |
| <b>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>        |                            |                   |                    |                       |                            |                   |                    |                       |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                    | 28.264.147                 | -                 | 28.264.147         | 6,4409                | 4.077.762                  | -                 | 4.077.762          | 0,6727                |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                    | 247.289.210                | -                 | 247.289.210        | 56,3533               | 241.698.920                | -                 | 241.698.920        | 39,8729               |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                   | 4.581.187                  | -                 | 4.581.187          | 1,0440                | 5.690.273                  | -                 | 5.690.273          | 0,9387                |
| Pagarés de Empresas                                                 | -                          | -                 | -                  | -                     | -                          | -                 | -                  | -                     |
| Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras                      | 40.419.945                 | -                 | 40.419.945         | 9,2111                | 58.144.248                 | -                 | 58.144.248         | 9,5920                |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                      | -                          | -                 | -                  | -                     | -                          | -                 | -                  | -                     |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                        | 35.998.178                 | -                 | 35.998.178         | 8,2034                | 82.549.066                 | -                 | 82.549.066         | 13,6181               |
| Bonos Tesorería de la República                                     | -                          | -                 | -                  | -                     | -                          | -                 | -                  | -                     |
| Otros títulos de deuda                                              | -                          | -                 | -                  | -                     | -                          | -                 | -                  | -                     |
| <b>Subtotal</b>                                                     | <b>356.552.667</b>         | <b>-</b>          | <b>356.552.667</b> | <b>81,2527</b>        | <b>392.160.269</b>         | <b>-</b>          | <b>392.160.269</b> | <b>64,6944</b>        |
| <b>Total</b>                                                        | <b>438.740.564</b>         | <b>-</b>          | <b>438.740.564</b> | <b>99,9820</b>        | <b>605.090.123</b>         | <b>-</b>          | <b>605.090.123</b> | <b>99,8213</b>        |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

---

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

|                                                                    | 2019<br>M\$        | 2018<br>M\$        |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero                                      | 605.090.123        | 486.156.000        |
| Intereses y reajustes                                              | 19.489.825         | 23.537.789         |
| Diferencias de cambio                                              | -                  | -                  |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 13.096.518         | (346.960)          |
| Compras                                                            | 1.800.442.956      | 1.679.133.865      |
| Ventas                                                             | (1.997.856.342)    | (1.579.625.877)    |
| Otros movimientos                                                  | (1.522.516)        | (3.764.694)        |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre</b>                              | <b>438.740.564</b> | <b>605.090.123</b> |

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

### 10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(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 2019 y 2018, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar.

#### b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar:

|                              | 2019<br>M\$   | 2018<br>M\$   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Aporte de cuotas por imputar | 8.936         | 81.832        |
| Honorarios LUF               | 706           | 690           |
| Honorario Auditoría          | 1.591         | 1.555         |
| <b>Total</b>                 | <b>11.233</b> | <b>84.077</b> |

### 12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no mantiene rescates por pagar.

### 13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de remuneraciones sociedad Administradoras es la siguiente.

|                                        | 2019<br>M\$   | 2018<br>M\$   |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 32.513        | 87.722        |
| <b>Total</b>                           | <b>32.513</b> | <b>87.722</b> |

### 14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, es el siguiente:

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

|                        | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$    |
|------------------------|-------------|----------------|
| Obligación por Forward | -           | 159.916        |
| <b>Total</b>           | <b>-</b>    | <b>159.916</b> |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

---

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

Al 31 de Diciembre 2018

| Entidad/Contraparte | 2018<br>M\$    | % Sobre<br>Activo Fondo |
|---------------------|----------------|-------------------------|
| Banco Scotiabank    | 159.916        | 0,0264                  |
| <b>Total</b>        | <b>159.916</b> | <b>0,0264</b>           |

### 15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

### 16. INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los intereses y reajustes, es el siguiente:

|                                                                | 2019<br>M\$       | 2018<br>M\$       |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 19.489.825        | 23.537.789        |
| <b>Total</b>                                                   | <b>19.489.825</b> | <b>23.537.789</b> |

### 17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

| Monedas        | 2019<br>M\$   | 2018<br>M\$      |
|----------------|---------------|------------------|
| Pesos chilenos | 79.203        | 1.031.314        |
| US Dólares     | -             | 52.193           |
| <b>Total</b>   | <b>79.203</b> | <b>1.083.507</b> |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos M\$)

#### 18. CUOTAS EN CIRCULACION

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

Al 31 de diciembre de 2019 las cuotas en circulación de las series, ascienden a:

| 2019                         | Serie Clásica   | Serie APV      | Serie Familia  | Serie Alto Patrimonio | Serie BPrivada  | Serie BCI       | Serie A      |
|------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| <b>Cuotas en Circulación</b> | 52.743.572,6387 | 1.811.662,9331 | 3.912.209,0542 | 18.912.059,5972       | 18.756.091,9935 | 58.624.687,1793 | 3.094,4228   |
| <b>Valor Cuota</b>           | \$5.532,0620    | \$6.719,0808   | \$1.393,1423   | \$1.466,9440          | \$1.469,8322    | \$1.263,0102    | \$5.659,8400 |

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

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

Las principales características de las series son:

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos M\$)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2019

|                                                  | Serie<br>Clásica       | Serie<br>APV          | Serie<br>Familia      | Serie<br>Alto Patrimonio | Serie<br>BPrivada      | Serie<br>BCI           | Serie<br>A        | Total                   |
|--------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero 2019               | 74.184.547,3667        | 2.833.316,2627        | 11.239.607,2950       | 34.409.388,6772          | 12.354.705,2275        | 97.846.888,4491        | 3.094,4228        | 232.871.547,7010        |
| Cuotas suscritas                                 | 49.971.844,3193        | 502.720,6229          | 9.810.152,4906        | 24.375.786,2652          | 22.083.795,4164        | 166.599.847,1922       | -                 | 273.344.146,3066        |
| Cuotas rescatadas                                | (71.412.819,0473)      | (1.524.373,9525)      | (17.137.550,7314)     | (39.873.115,3452)        | (15.682.408,6504)      | (205.822.048,4620)     | -                 | (351.452.316,1888)      |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | -                      | -                     | -                     | -                        | -                      | -                      | -                 | -                       |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>    | <b>52.743.572,6387</b> | <b>1.811.662,9331</b> | <b>3.912.209,0542</b> | <b>18.912.059,5972</b>   | <b>18.756.091,9935</b> | <b>58.624.687,1793</b> | <b>3.094,4228</b> | <b>154.763.377,8188</b> |

#### Al 31 de diciembre de 2018

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

---

### Comisiones:

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

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

### 19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no distribución de beneficios a los partícipes.

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

### 20. RENTABILIDAD DEL FONDO

**Al 31 de diciembre de 2019**

#### a) Rentabilidad Nominal

| Mes        | Rentabilidad Mensual |             |                 |                         |                  |             |           |
|------------|----------------------|-------------|-----------------|-------------------------|------------------|-------------|-----------|
|            | Serie Clásica %      | Serie APV % | Serie Familia % | Serie Alto Patrimonio % | Serie BPrivada % | Serie Bci % | Serie A % |
| Enero      | 0,4026               | 0,4871      | 0,4282          | 0,4709                  | 0,4743           | 0,5554      | 0,5401    |
| Febrero    | 0,1197               | 0,1958      | 0,1428          | 0,1812                  | 0,1843           | 0,2573      | 0,2436    |
| Marzo      | 0,6302               | 0,7148      | 0,6558          | 0,6986                  | 0,7020           | 0,7833      | 0,7680    |
| Abril      | 0,6332               | 0,7151      | 0,6580          | 0,6994                  | 0,7027           | 0,7814      | 0,7666    |
| Mayo       | 0,9454               | 1,0303      | 0,9711          | 1,0140                  | 1,0174           | 1,0990      | 1,0836    |
| Junio      | 0,8658               | 0,9479      | 0,8906          | 0,9321                  | 0,9354           | 1,0143      | 0,9995    |
| Julio      | 1,1620               | 1,2471      | 1,1878          | 1,2308                  | 1,2342           | 1,3160      | 1,3006    |
| Agosto     | 0,8115               | 0,8963      | 0,8371          | 0,8800                  | 0,8834           | 0,9648      | 0,9495    |
| Septiembre | 0,3052               | 0,3869      | 0,3300          | 0,3712                  | 0,3745           | 0,4529      | 0,4382    |
| Octubre    | (1,5953)             | (1,5125)    | (1,5702)        | (1,5284)                | (1,5251)         | (1,4456)    | (1,4605)  |
| Noviembre  | (0,9810)             | (0,9004)    | (0,9566)        | (0,9159)                | (0,9126)         | (0,8352)    | (0,8497)  |
| Diciembre  | 1,3479               | 1,4332      | 1,3737          | 1,4168                  | 1,4203           | 1,5021      | 1,4868    |

#### b) Rentabilidad Acumulada

| Fondo           | Rentabilidad Acumulada |                    |                     |
|-----------------|------------------------|--------------------|---------------------|
|                 | Ultimo año %           | Ultimos dos años % | Ultimos tres años % |
| Clásica         | 4,7044                 | 7,3632             | 9,4932              |
| APV             | 5,7461                 | 9,5103             | 12,7940             |
| Familia         | 5,0190                 | 8,0094             | 10,4831             |
| Alto Patrimonio | 5,5454                 | 9,0949             | 12,1529             |
| BPrivada        | 5,5876                 | 9,1822             | 12,2876             |
| Bci             | 6,5955                 | 11,2765            | 15,5339             |
| A               | 6,4054                 | 10,8803            | -                   |

#### c) Rentabilidad Real

| Fondo | Rentabilidad Real |                    |                     |
|-------|-------------------|--------------------|---------------------|
|       | Ultimo año %      | Ultimos dos años % | Ultimos tres años % |
| APV   | 2,9665            | 1,8147             | 1,6322              |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

**Al 31 de diciembre de 2018****a) Rentabilidad Nominal**

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

**b) Rentabilidad Acumulada**

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

**c) Rentabilidad Real**

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

---

### 21. PARTES RELACIONADAS

#### a) Remuneración por administración

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

---

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

El Fondo mutuo BCI Estrategia UF Hasta 3 Años es administrado por BCI Asset Managemnet Administradora general de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo.

El total de Remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$8.041.773 (2018: M\$7.684.432), adeudándose M\$32.513 (2018: M\$87.722) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros**  
La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en las series Clásica, APV, Familia, Alto Patrimonio, Bprivada, A y Bci del Fondo según se detalla a continuación:

# FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

## Al 31 de diciembre de 2019

|                                           | %        | Número de<br>cuotas a<br>comienzos del<br>ejercicio | Número de<br>cuotas<br>adquiridas en el<br>ejercicio | Número de<br>cuotas<br>rescatadas en el<br>ejercicio | Número de<br>cuotas al<br>cierre del<br>ejercicio | Monto en<br>cuotas al<br>cierre del<br>ejercicio<br>M\$ |
|-------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Tenedor – Serie Clásica</b>            |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | 0,0090   | 31.175,2204                                         | 796.429,8527                                         | (822.849,9220)                                       | 4.755,1511                                        | 26.306                                                  |
| Personas relacionadas                     | 0,1269   | 55.392,8765                                         | 29.570,8736                                          | (18.027,9926)                                        | 66.935,7575                                       | 370.293                                                 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | 1.407.486,8171                                       | (1.407.486,8171)                                     | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | 0,0056   | 378,8937                                            | 5.697,0143                                           | (3.125,6817)                                         | 2.950,2263                                        | 16.231                                                  |
| <b>Tenedor – Serie APV</b>                |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -        | -                                                   | 73,2003                                              | (73,2003)                                            | -                                                 | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | 3,9797   | 71.335,9682                                         | 1.824,0416                                           | (1.061,9737)                                         | 72.098,0361                                       | 484.433                                                 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | 0,0001   | 4,0482                                              | -                                                    | (2,1450)                                             | 1,9032                                            | 13                                                      |
| <b>Tenedor – Serie Familia</b>            |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -        | 12.077,3147                                         | -                                                    | (12.077,3147)                                        | -                                                 | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| <b>Tenedor – Serie Alto Patrimonio</b>    |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -        | -                                                   | 233.068,1087                                         | (233.068,1087)                                       | -                                                 | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | 0,3671   | 52.721,6858                                         | 182.298,2839                                         | (165.595,1990)                                       | 69.424,7707                                       | 101.482                                                 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | 0,1852   | -                                                   | 35.017,7624                                          | -                                                    | 35.017,7624                                       | 51.369                                                  |
| <b>Tenedor – Serie BPrivada</b>           |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -        | -                                                   | 30.891,8301                                          | (30.891,8301)                                        | -                                                 | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | 0,3790   | -                                                   | 74.497,3115                                          | (3.414,6673)                                         | 71.082,6442                                       | 104.480                                                 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| <b>Tenedor – Serie A</b>                  |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | 100,0000 | 3.094,4228                                          | -                                                    | -                                                    | 3.904,4228                                        | 17.514                                                  |
| Personas relacionadas                     | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| <b>Tenedor – Serie Bci</b>                |          |                                                     |                                                      |                                                      |                                                   |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -        | -                                                   | -                                                    | -                                                    | -                                                 | -                                                       |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

### Al 31 de diciembre de 2018

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

## 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.

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de otros gastos de operación.

|                      | 2019<br>M\$  | 2018<br>M\$  |
|----------------------|--------------|--------------|
| Honorarios LUF       | 706          | 690          |
| Honorarios Auditoría | 1.591        | 1.556        |
| <b>Total</b>         | <b>2.297</b> | <b>2.246</b> |

### 23. CUSTODIA DE VALORES

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

| Entidades                                                                       | Custodia de valores al 31 de diciembre de 2019 |                                                               |                                   |                                          |                                                                |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                 | 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 | 438.740.564                                    | 100,0000                                                      | 99,9820                           | -                                        | -                                                              | -                                 |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias     | -                                              | -                                                             | -                                 | -                                        | -                                                              | -                                 |
| Otras Entidades                                                                 | -                                              | -                                                             | -                                 | -                                        | -                                                              | -                                 |
| <b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>                                      | <b>438.740.564</b>                             | <b>100,0000</b>                                               | <b>99,9820</b>                    | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                          |

| Entidades                                                       | Custodia de valores  |                                   |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
|                                                                 | Monto custodiado M\$ | % sobre total de activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores                                 | 438.740.564          | 99,9820                           |
| Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias | -                    | -                                 |
| Otras entidades                                                 | -                    | -                                 |
| <b>Total</b>                                                    | <b>438.740.564</b>   | <b>99,9820</b>                    |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

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

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

### 24. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

### 25. GARANTIA CONSTITUIDA

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

**Al 31 de diciembre de 2019**

| Naturaleza      | Emisor                         | Representante de los beneficiarios | Monto      | Vigencia   |            |
|-----------------|--------------------------------|------------------------------------|------------|------------|------------|
|                 |                                |                                    | UF         | desde      | hasta      |
| Boleta bancaria | Banco de Crédito e Inversiones | Banco de Crédito e Inversiones     | 226.147,01 | 10-01-2019 | 10-01-2020 |

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

**26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

**27. INFORMACION ESTADISTICA**

La información estadística del Fondo, de acuerdo a sus series vigentes, al último día de cada mes del ejercicio 2019 y 2018 que se informa, se detalla a continuación en el siguiente cuadro.

**Al 31 de diciembre de 2019**

| ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE CLASICA |                    |                      |                                                                                       |               |
|------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Mes                                      | Valor Cuota (1) \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$ | Partícipes N° |
| Enero                                    | 5.304,7786         | 561.095.847          | 595.642                                                                               | 35.382        |
| Febrero                                  | 5.311,1291         | 557.755.451          | 547.913                                                                               | 35.418        |
| Marzo                                    | 5.344,5996         | 564.858.759          | 616.817                                                                               | 35.305        |
| Abril                                    | 5.378,4420         | 553.400.659          | 611.484                                                                               | 35.378        |
| Mayo                                     | 5.429,2888         | 569.382.379          | 646.685                                                                               | 35.493        |
| Junio                                    | 5.476,2941         | 563.393.626          | 634.717                                                                               | 35.374        |
| Julio                                    | 5.539,9305         | 546.759.152          | 630.097                                                                               | 34.986        |
| Agosto                                   | 5.584,8849         | 696.130.406          | 630.360                                                                               | 34.733        |
| Septiembre                               | 5.601,9320         | 740.387.125          | 617.602                                                                               | 34.470        |
| Octubre                                  | 5.512,5637         | 696.696.598          | 630.673                                                                               | 33.704        |
| Noviembre                                | 5.458,4861         | 543.577.098          | 500.511                                                                               | 31.710        |
| Diciembre                                | 5.532,0620         | 438.819.767          | 443.732                                                                               | 31.069        |
| <b>Total</b>                             |                    |                      | <b>7.106.233</b>                                                                      |               |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

| <b>ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE APV</b> |                               |                                 |                                                                                                          |                          |
|---------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Mes</b>                                  | <b>Valor cuota (1)<br/>\$</b> | <b>Total de activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada en el mes que se<br/>informa (2) (Incluyendo I.V.A.)<br/>M\$</b> | <b>Partícipes<br/>N°</b> |
| Enero                                       | 6.384,9220                    | 561.095.847                     | 12.511                                                                                                   | 1.097                    |
| Febrero                                     | 6.397,4224                    | 557.755.451                     | 11.237                                                                                                   | 1.087                    |
| Marzo                                       | 6.443,1542                    | 564.858.759                     | 12.229                                                                                                   | 1.081                    |
| Abril                                       | 6.489,2310                    | 553.400.659                     | 11.473                                                                                                   | 1.081                    |
| Mayo                                        | 6.556,0893                    | 569.382.379                     | 11.986                                                                                                   | 1.070                    |
| Junio                                       | 6.618,2335                    | 563.393.626                     | 11.782                                                                                                   | 1.054                    |
| Julio                                       | 6.700,7716                    | 546.759.152                     | 11.911                                                                                                   | 1.041                    |
| Agosto                                      | 6.760,8282                    | 696.130.406                     | 11.712                                                                                                   | 1.030                    |
| Septiembre                                  | 6.786,9852                    | 740.387.125                     | 11.040                                                                                                   | 1.014                    |
| Octubre                                     | 6.684,3298                    | 696.696.598                     | 10.978                                                                                                   | 989                      |
| Noviembre                                   | 6.624,1454                    | 543.577.098                     | 9.159                                                                                                    | 939                      |
| Diciembre                                   | 6.719,0808                    | 438.819.767                     | 8.436                                                                                                    | 912                      |
| <b>Total</b>                                |                               |                                 | <b>134.454</b>                                                                                           |                          |

| <b>ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE FAMILIA</b> |                               |                                 |                                                                                                          |                          |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Mes</b>                                      | <b>Valor cuota (1)<br/>\$</b> | <b>Total de activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada en el mes que se<br/>informa (2) (Incluyendo I.V.A.)<br/>M\$</b> | <b>Partícipes<br/>N°</b> |
| Enero                                           | 1.332,2429                    | 561.095.847                     | 11.223                                                                                                   | 370                      |
| Febrero                                         | 1.334,1448                    | 557.755.451                     | 4.574                                                                                                    | 366                      |
| Marzo                                           | 1.342,8946                    | 564.858.759                     | 5.087                                                                                                    | 362                      |
| Abril                                           | 1.351,7312                    | 553.400.659                     | 3.286                                                                                                    | 356                      |
| Mayo                                            | 1.364,8580                    | 569.382.379                     | 1.698                                                                                                    | 353                      |
| Junio                                           | 1.377,0141                    | 563.393.626                     | 1.413                                                                                                    | 355                      |
| Julio                                           | 1.393,3704                    | 546.759.152                     | 1.422                                                                                                    | 320                      |
| Agosto                                          | 1.405,0350                    | 696.130.406                     | 9.125                                                                                                    | 336                      |
| Septiembre                                      | 1.409,6713                    | 740.387.125                     | 12.997                                                                                                   | 322                      |
| Octubre                                         | 1.387,5361                    | 696.696.598                     | 15.232                                                                                                   | 316                      |
| Noviembre                                       | 1.374,2634                    | 543.577.098                     | 15.018                                                                                                   | 307                      |
| Diciembre                                       | 1.393,1423                    | 438.819.767                     | 8.910                                                                                                    | 298                      |
| <b>Total</b>                                    |                               |                                 | <b>89.985</b>                                                                                            |                          |

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

| <b>ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE ALTO PATRIMONIO</b> |                               |                                 |                                                                                                          |                          |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Mes</b>                                              | <b>Valor Cuota (1)<br/>\$</b> | <b>Total de activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada en el mes que se<br/>informa (2) (incluyendo I.V.A.)<br/>M\$</b> | <b>Partícipes<br/>N°</b> |
| Enero                                                   | 1.396,4145                    | 561.095.847                     | 41.043                                                                                                   | 181                      |
| Febrero                                                 | 1.398,9445                    | 557.755.451                     | 38.667                                                                                                   | 194                      |
| Marzo                                                   | 1.408,7175                    | 564.858.759                     | 43.021                                                                                                   | 204                      |
| Abril                                                   | 1.418,5701                    | 553.400.659                     | 45.099                                                                                                   | 223                      |
| Mayo                                                    | 1.432,9543                    | 569.382.379                     | 49.792                                                                                                   | 235                      |
| Junio                                                   | 1.446,3112                    | 563.393.626                     | 51.296                                                                                                   | 235                      |
| Julio                                                   | 1.464,1123                    | 546.759.152                     | 54.485                                                                                                   | 224                      |
| Agosto                                                  | 1.476,9962                    | 696.130.406                     | 46.433                                                                                                   | 226                      |
| Septiembre                                              | 1.482,4790                    | 740.387.125                     | 41.714                                                                                                   | 231                      |
| Octubre                                                 | 1.459,8204                    | 696.696.598                     | 42.167                                                                                                   | 221                      |
| Noviembre                                               | 1.446,4506                    | 543.577.098                     | 27.240                                                                                                   | 181                      |
| Diciembre                                               | 1.466,9440                    | 438.819.767                     | 23.492                                                                                                   | 172                      |
| <b>Total</b>                                            |                               |                                 | <b>504.449</b>                                                                                           |                          |

| <b>ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE BPRIVADA</b> |                               |                                 |                                                                                                          |                          |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Mes</b>                                       | <b>Valor Cuota (1)<br/>\$</b> | <b>Total de activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada en el mes que se<br/>informa (2) (incluyendo I.V.A.)<br/>M\$</b> | <b>Partícipes<br/>N°</b> |
| Enero                                            | 1.398,6518                    | 561.095.847                     | 13.758                                                                                                   | 58                       |
| Febrero                                          | 1.401,2289                    | 557.755.451                     | 13.139                                                                                                   | 60                       |
| Marzo                                            | 1.411,0657                    | 564.858.759                     | 15.436                                                                                                   | 66                       |
| Abril                                            | 1.420,9814                    | 553.400.659                     | 15.889                                                                                                   | 64                       |
| Mayo                                             | 1.435,4389                    | 569.382.379                     | 14.365                                                                                                   | 64                       |
| Junio                                            | 1.448,8665                    | 563.393.626                     | 13.917                                                                                                   | 67                       |
| Julio                                            | 1.466,7489                    | 546.759.152                     | 14.180                                                                                                   | 63                       |
| Agosto                                           | 1.479,7063                    | 696.130.406                     | 13.118                                                                                                   | 66                       |
| Septiembre                                       | 1.485,2481                    | 740.387.125                     | 20.665                                                                                                   | 76                       |
| Octubre                                          | 1.462,5968                    | 696.696.598                     | 23.762                                                                                                   | 85                       |
| Noviembre                                        | 1.449,2492                    | 543.577.098                     | 24.388                                                                                                   | 74                       |
| Diciembre                                        | 1.469,8322                    | 438.819.767                     | 24.001                                                                                                   | 73                       |
| <b>Total</b>                                     |                               |                                 | <b>206.618</b>                                                                                           |                          |

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

| ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE BCI |                       |                         |                                                                                                |                  |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Mes                                  | Valor Cuota (1)<br>\$ | Total de activos<br>M\$ | Remuneración devengada<br>acumulada en el mes que se<br>informa (2) (incluyendo I.V.A.)<br>M\$ | Partícipes<br>N° |
| Enero                                | 1.191,4431            | 561.095.847             | -                                                                                              | 6                |
| Febrero                              | 1.194,5086            | 557.755.451             | -                                                                                              | 6                |
| Marzo                                | 1.203,8652            | 564.858.759             | -                                                                                              | 5                |
| Abril                                | 1.213,2719            | 553.400.659             | -                                                                                              | 4                |
| Mayo                                 | 1.226,6053            | 569.382.379             | -                                                                                              | 5                |
| Junio                                | 1.239,0465            | 563.393.626             | -                                                                                              | 4                |
| Julio                                | 1.255,3518            | 546.759.152             | -                                                                                              | 3                |
| Agosto                               | 1.267,4639            | 696.130.406             | -                                                                                              | 8                |
| Septiembre                           | 1.273,2045            | 740.387.125             | -                                                                                              | 8                |
| Octubre                              | 1.254,7992            | 696.696.598             | -                                                                                              | 8                |
| Noviembre                            | 1.244,3191            | 543.577.098             | -                                                                                              | 8                |
| Diciembre                            | 1.263,0102            | 438.819.767             | -                                                                                              | 8                |
| <b>Total</b>                         |                       |                         | -                                                                                              |                  |

| ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS SERIE A |                       |                         |                                                                                                |                  |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Mes                                | Valor Cuota (1)<br>\$ | Total de activos<br>M\$ | Remuneración devengada<br>acumulada en el mes que se<br>informa (2) (incluyendo I.V.A.)<br>M\$ | Partícipes<br>N° |
| Enero                              | 5.347,8536            | 561.095.847             | 3                                                                                              | 1                |
| Febrero                            | 5.360,8789            | 557.755.451             | 2                                                                                              | 1                |
| Marzo                              | 5.402,0517            | 564.858.759             | 3                                                                                              | 1                |
| Abril                              | 5.443,4649            | 553.400.659             | 2                                                                                              | 1                |
| Mayo                               | 5.502,4511            | 569.382.379             | 3                                                                                              | 1                |
| Junio                              | 5.557,4468            | 563.393.626             | 3                                                                                              | 1                |
| Julio                              | 5.629,7278            | 546.759.152             | 3                                                                                              | 1                |
| Agosto                             | 5.683,1827            | 696.130.406             | 3                                                                                              | 1                |
| Septiembre                         | 5.708,0871            | 740.387.125             | 3                                                                                              | 1                |
| Octubre                            | 5.624,7194            | 696.696.598             | 3                                                                                              | 1                |
| Noviembre                          | 5.576,9250            | 543.577.098             | 3                                                                                              | 1                |
| Diciembre                          | 5.659,8400            | 438.819.767             | 3                                                                                              | 1                |
| <b>Total</b>                       |                       |                         | <b>34</b>                                                                                      |                  |

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

**Al 31 de diciembre de 2018**

| <b>DE PERSONAS 3 AÑOS SERIE CLASICA</b> |                           |                                 |                                                                                                          |                          |
|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Mes</b>                              | <b>Valor Cuota (1) \$</b> | <b>Total de activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada en el mes que se<br/>informa (2) (incluyendo I.V.A.)<br/>M\$</b> | <b>Partícipes<br/>N°</b> |
| Enero                                   | 5.176,1400                | 505.140.480                     | 544.013                                                                                                  | 35.531                   |
| Febrero                                 | 5.196,6628                | 503.640.502                     | 481.475                                                                                                  | 35.462                   |
| Marzo                                   | 5.204,0580                | 512.726.992                     | 533.432                                                                                                  | 35.275                   |
| Abril                                   | 5.204,4890                | 506.013.149                     | 525.543                                                                                                  | 35.142                   |
| Mayo                                    | 5.230,9416                | 525.159.210                     | 536.849                                                                                                  | 35.255                   |
| Junio                                   | 5.247,5334                | 589.687.788                     | 559.712                                                                                                  | 35.860                   |
| Julio                                   | 5.264,6782                | 614.323.053                     | 615.073                                                                                                  | 36.173                   |
| Agosto                                  | 5.279,8482                | 621.892.721                     | 649.476                                                                                                  | 36.532                   |
| Septiembre                              | 5.280,2371                | 624.240.728                     | 635.065                                                                                                  | 36.494                   |
| Octubre                                 | 5.260,1613                | 621.533.614                     | 634.282                                                                                                  | 35.962                   |
| Noviembre                               | 5.271,3738                | 625.874.805                     | 594.068                                                                                                  | 35.815                   |
| Diciembre                               | 5.283,5064                | 606.173.630                     | 601.540                                                                                                  | 35.553                   |
| <b>Total</b>                            |                           |                                 | <b>6.910.528</b>                                                                                         |                          |

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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

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

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

## FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

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

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

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

### 28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Estrategia UF Hasta 3 Años, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2019 y 2018.

### 29. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, con fecha 14 de junio de 2019 se modificó el nombre del Fondo, de “Fondo Mutuo BCI de Personas” a “Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 3 años”.

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

## **FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 3 AÑOS**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos M\$)

---

### **30. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 10 de enero de 2020 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2021. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 525075 por un monto de UF 216.274,2080, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF Hasta 3 Años (26 de febrero de 2020), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

\*,\*,\*,\*,\*,\*