

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Valor)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Valor) (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 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Valor), 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.

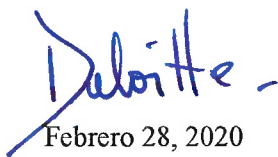
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

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 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Valor) 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 18 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 5 Años".



Febrero 28, 2020
Santiago, Chile



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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI
GRAN VALOR)
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	39
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ...	39
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA	42
9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	42
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS	42
11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	42
12. RESCATES POR PAGAR	43
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA	43
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ...	43
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	43
16. INTERESES Y REAJUSTES	44
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	44
18. CUOTAS EN CIRCULACION	44
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	48
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	49
21. PARTES RELACIONADAS	51
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	54
23. CUSTODIA DE VALORES	55
24. EXCESOS DE INVERSION	56
25. GARANTIA CONSTITUIDA	56
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA	57
27. INFORMACION ESTADISTICA	57
28. SANCIONES	64
29. HECHOS RELEVANTES	64
30. HECHOS POSTERIORES	64

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17	12.872	9.916
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	247.368.338	198.407.073
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	-	-
Total activos		<u>247.381.210</u>	<u>198.416.989</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	14.712	31.558
Otros documentos y cuentas por pagar	11	2.297	4.246
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>17.009</u>	<u>35.804</u>
Total activo neto atribuible a los partícipes		<u>247.364.201</u>	<u>198.381.185</u>

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(En miles de pesos - M\$)

INGRESO DE LA OPERACION	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Intereses y reajustes	16	8.956.085	8.871.515
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	583	654
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	7.907.851	751.061
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(204.536)	(176.229)
TOTAL INGRESOS NETOS DE OPERACION		16.659.983	9.447.001
GASTOS DE OPERACION		-	-
Comisión de administración	21	(3.341.399)	(2.976.665)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	(2.297)	(2.246)
Total gastos de operación		(3.343.696)	(2.978.911)
Utilidad de la operación antes del impuesto		13.316.287	6.468.090
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		13.316.287	6.468.090
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		13.316.287	6.468.090
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		13.316.287	6.468.090

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS PARTICIPES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos - M\$)

Nota	2019						Total M\$
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Serie BPrivada M\$	Serie BCI M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019	135.004.936	7.381.801	8.822.263	266.663	4.854.149	42.051.373	198.381.185
Aporte de cuotas	142.549.784	1.583.943	32.875.037	10.578.268	15.612.316	170.933.200	374.132.548
Rescate de cuotas	(166.670.128)	(3.753.976)	(36.321.886)	(2.927.037)	(11.337.798)	(117.454.992)	(338.465.817)
Aumento/(disminución) originado por transacciones de cuotas	(24.120.346)	(2.170.033)	(3.446.849)	7.651.231	4.274.518	53.478.208	35.666.729
Aumento de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	8.158.202	516.747	666.088	247.147	529.720	3.198.383	13.316.287
Distribución de beneficios							
En efectivo	19 -	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19 -	-	-	-	-	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios	8.158.202	516.747	666.088	247.147	529.720	3.198.383	13.316.287
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	119.042.792	5.728.515	6.041.502	8.165.041	9.658.387	98.727.964	247.364.201
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019	18 \$3.680,66	\$4.579,72	\$1.518,73	\$1.466,23	\$1.513,35	\$1.258,61	

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS PARTICIPES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

2018							
Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Serie BPrivada M\$	Serie BCI M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018	132.230.564	6.396.279	3.833.019	309.046	3.964.685	30.623.097	177.356.690
Aporte de cuotas	82.367.977	3.886.037	13.965.452	-	4.088.153	13.345.000	117.652.619
Rescate de cuotas	(83.603.292)	(3.184.069)	(9.248.007)	(52.772)	(3.383.852)	(3.624.222)	(103.096.214)
Aumento/(disminución) originado por transacciones de cuotas	(1.235.315)	701.968	4.717.445	(52.772)	704.301	9.720.778	14.556.405
Aumento de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	4.009.687	283.554	271.799	10.389	185.163	1.707.498	6.468.090
Distribución de beneficios							
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		4.009.687	283.554	271.799	10.389	185.163	6.468.090
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		135.004.936	7.381.801	8.822.263	266.663	4.854.149	42.051.373
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018	18	\$ 3.471,9418	\$4.268,9061	\$ 1.418,3533	\$1.321,8540	\$1.412,7580	\$1.163,8478

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2019	2018
		M\$	M\$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Compra de activos financieros	7	(1.312.327.838)	(596.556.996)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.279.724.774	584.237.576
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		301.197	617.014
Liquidación de instrumentos derivados	7	-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(3.358.245)	(2.967.783)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(2.246)	(2.183)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		(35.662.358)	(14.672.372)
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		374.130.548	117.610.320
Rescates de cuotas en circulación		(338.465.817)	(103.096.214)
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		35.664.731	14.514.106
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		2.373	(158.266)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	9.916	167.528
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		583	654
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	12.872	9.916

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 5 años, Ex Fondo Mutuo BCI Gran Valor, en adelante “el Fondo”, es un 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 objeto del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar de un portafolio de inversiones diversificado, con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado nacional y extranjero. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 1.825 días.

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

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

Fecha	Resolución Exenta N°	Aprobación
3 de abril de 1997	64	Reglamento Interno
2 de febrero de 1998	40	Modificaciones Reglamento Interno
13 de noviembre de 1998	342	Modificaciones Reglamento Interno
10 de septiembre de 1999	310	Modificaciones Reglamento Interno
8 de junio de 2000	137	Modificaciones Reglamento Interno
4 de diciembre de 2002	468	Modificaciones Reglamento Interno
31 de diciembre de 2003	499	Modificaciones Reglamento Interno
30 de noviembre de 2004	540	Modificaciones Reglamento Interno
5 de agosto de 2005	478	Modificaciones Reglamento Interno
17 de octubre de 2005	578	Modificaciones Reglamento Interno
12 de mayo de 2006	183	Modificaciones Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones Reglamento Interno
23 de diciembre de 2011	-	Modificaciones Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110446	Modificaciones Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110446	Modificaciones Reglamento Interno

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

20 de julio de 2016	FM110446	Modificaciones Reglamento Interno
18 de Junio de 2019	FM110446	Modificaciones Reglamento Interno

Modificaciones

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

Con fecha 18 de junio 2019, la Administradora ha procedido a incorporar modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Gran valor (“el Fondo”), y a depositar el texto refundido del citado reglamento interno en el Registro Público llevado por esta Comisión. Las modificaciones incorporadas en esta oportunidad al Reglamento Interno del Fondo son las siguientes:

I. A. Características del fondo

Se modificó el nombre del fondo, cambiando este de “Fondo Mutuo BCI Gran Valor” a “**Fondo Mutuo BCI Estrategia UF Hasta 5 años**”

II. B. Política de Inversión y Diversificación

- 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 1.825 días y deberá estar compuesta por al menos un 60% de instrumentos nacionales 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 éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 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 60% y un máximo de 100%, todas las demás monedas contempladas en el reglamento, a excepción del peso chileno, tienen asignado un porcentaje mínimo de 0% y se modificó su porcentaje máximo, quedando este último en 40%. Por otra parte, se eliminaron algunas monedas en consecuencia con los cambios del fondo.
- d) Se modificó el numeral “**3.1.1. Instrumentos de Deuda Nacionales**”, aumentando su porcentaje mínimo de inversión respecto del activo total del fondo de 0% a 60%. De la

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

misma forma se modificó el numeral **“3.1.2. Instrumentos de Deuda Extranjera”**, donde a todos los instrumentos señalados en este ítem, se les disminuyó el porcentaje máximo de inversión a un 40%.

- 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.

III. C. Política 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 No. 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. F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

Se modificó el numeral **“2. Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos”**, donde en el ítem “Gastos de cargo del Fondo” se amplió el detalle de los gastos de cargo del fondo incorporando un listado que alcanza desde la letra a) a la m), sin modificar el porcentaje máximo de gastos de cargo del Fondo.

V. I. Otra información relevante

- a) En el ítem **“Comunicaciones a los partícipes”**, se incorporó un último párrafo con el siguiente texto: “Toda otra información que por normativa corresponda enviar a los partícipes será comunicada por correo electrónico o carta alternativamente, a las direcciones registradas en la Administradora”
- b) Se incorporó también un último párrafo en el ítem **“Procedimiento de liquidación del Fondo”**, con el siguiente texto: “La Administradora solicitará la emisión de vales vistas o cheques nominativos o el depósito directo en cuenta corriente para cada uno de los aportantes del fondo a la fecha de término de la liquidación del fondo. Los vales vistas nominativos, los cheques nominativos, o los dineros para depósitos directos en cuenta

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

corriente se encontrarán disponibles para su retiro por parte de los partícipes por un plazo de 30 días corridos contados desde el segundo día hábil posterior al término de la liquidación del fondo. Transcurrido el plazo definido anteriormente para que los partícipes del Fondo procedan al retiro de sus aportes, los montos que no sean retirados serán invertidos por la Administradora a nombre de los partícipes en el Fondo de menor duración de su cartera de entre los fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días (Fondo Mutuo de Tipo I según la Circular No. 1.578 del 2002 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace) de su administración.”

- c) Se modificó el ítem “**Beneficio tributario**”, donde se eliminó el Art. 57° bis letra A de la Ley sobre Impuesto a la Renta, dado que este perdió su vigencia.

VI. Otros

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

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

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

Las actividades de inversión del Fondo son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la "Administradora", la que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°36 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BCI y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 6068 número 3234 del año 1988.

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

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios, han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 5 años correspondientes a los períodos 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 período 2019.

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 períodos terminados en esas fechas.

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

D. Período cubierto

Los presentes estados financieros (en adelante, “estados financieros”) cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los períodos 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 extranjera, 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 Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

F. Transacciones en moneda extranjera

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

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

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Dólar Estadounidense	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 y de capitalización nacional y extranjera, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

- Pasivos financieros

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

- 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados, se reconoce en el estado de resultados integral es 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

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

Cuando se trata de instrumentos de capital del mercado local (acciones IPSA), la valorización se registra de acuerdo al promedio ponderado de las transacciones

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

efectuadas en las Bolsas de Valores y Seguros del país durante el día de la valorización, en el caso de los instrumentos de capital emitidos en el mercado externo (acciones, fondos de inversión, etc.), estos son valorizados utilizando los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel industrial y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero y cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sean de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

J. Efectivo y efectivo equivalente

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

K. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2019 ha emitido 127.964.283,8475 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 86.602.844,0909 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie Alto Patrimonio
- Serie Familia
- Serie BPrivada
- Serie BCI

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

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

L. Tributación

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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

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.

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.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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).

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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, 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.

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.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.
- (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:

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

- 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 que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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 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”.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.
- 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 sus 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, aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N°64, de fecha 3 de Abril de 1997, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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 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 estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

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	0%	100%
Chile	Unidad de Fomento	60%	100%
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica	0%	40%
Países de la Eurozona	Euro	0%	40%

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

- 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
- 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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 de este 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 1.825 días.

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

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

4.6 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, 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.

4.7 Características y diversificación de las inversiones

4.7.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

4.7.1.1 Instrumentos de Deuda Nacional

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos de Deuda Nacional	60%	100%

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco de Central Chile.	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.	0%	100%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados locales.	0%	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 la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	60%

4.7.2.1 Instrumentos de Deuda Extranjera

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	40%

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.	0%	40%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.	0%	40%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados internacionales.	0%	40%

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

4.7.2 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

4.7.3 Tratamiento de excesos de inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno del Fondo, 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.

4.8 Operaciones que realizará el Fondo

4.8.1 Contratos de derivados

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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 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.

4.8.2 Operaciones con retroventa o retrocompra

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

Estas operaciones 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 CMF 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, en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo, en

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

4.9 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 este 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 No. 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.

4.10 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que éste pueda endeudarse con el objeto que la Administradora pueda obtener los recursos necesarios para efectos de hacer frente al pago de rescates del día debiendo quedar dicho pasivo saldado el mismo día antes de efectuarse la valorización diaria de la cuota. El porcentaje máximo de dicho endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el Fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B del Reglamento Interno.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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 de mercado (riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés)
- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez

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

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

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

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 1.825 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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

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

5.1.1 Riesgos financieros

a) Riesgo cambiario

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos en una moneda distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

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 M\$	2018 M\$
Activos			
Activos monetarios	UF	200.743.752	143.369.308
Activos no monetario	-	-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contratos 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:

31 de diciembre de 2019

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza	Baja	Ganancia M\$	Pérdida M\$
Unidad de Fomento	200.743.752	-	(0,0100)	-	(20.074)

31 de diciembre de 2018

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza	Baja	Ganancia M\$	Pérdida M\$
Unidad de Fomento	143.369.308	-	(0,0100)	-	(14.337)

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

alternativamente, 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 de Chile, de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, el aumento de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0338% en el año 2019 y de un 0,0298% en el año 2018, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$ 83.609 y M\$ 59.080 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del período. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

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

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

5.1.2 Riesgo de crédito

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

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 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 %	2018 %
AAA	42,0515	37,7431
AA+	0,2764	1,0130
AA	20,8303	18,2800
AA-	15,8326	13,4867
A+	1,0176	1,5839
A	0,9546	-
A-	-	0,0046
N-1+	4,5854	13,5979
N-1	0,4013	-
NA	13,8567	13,9076
BBB	0,1128	0,2808
BB	-	0,1024
B	-	-
BBB-	0,0808	-
Total	100,0000	100,0000

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.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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

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

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 M\$	2018 M\$
Títulos de deuda	247.368.338	198.407.073
Activos de derivados	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	247.368.338	198.407.073
Otros activos	-	-
Total	247.368.338	198.407.073

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.

5.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos. Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo en lo concerniente al pago de los rescates, se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contando desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	14.712	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.297				
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	247.364.201	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	31.558	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	4.246				
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	198.381.185	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2019, dos (2) inversionistas individuales mantenían más del 10% de la cuota en circulación, con un 19,64% y un 10,82%.

Al 31 de diciembre de 2018 un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 17,35%.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019	De 0 a 365 días M\$	De 366 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 a 1.439 días M\$	De 1.440 y más días M\$	Total M\$
Activos:						
Instrumentos de deuda	18.281.695	13.628.855	7.057.023	124.015.008	84.385.757	247.368.338
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Total	18.281.695	13.628.855	7.057.023	124.015.008	84.385.757	247.368.338
% del total de activos financieros	7,3905%	5,5096%	2,8528%	50,1337%	34,1134%	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2018	De 0 a 365 días M\$	De 366 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 a 1.439 días M\$	De 1.440 y más días M\$	Total M\$
Activos:						
Instrumentos de deuda	38.303.870	7.544.292	9.968.041	57.805.827	84.785.043	198.407.073
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Total	38.303.870	7.544.292	9.968.041	57.805.827	84.785.043	198.407.073
% del total de activos financieros	19,3057%	3,8024%	5,0240%	29,1350%	42,7329%	100,0000%

5.2 Riesgo de capital

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

5.3 Estimación de valor razonable

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

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

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

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

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1.158.216	11.177.266	-	12.335.482
Bonos de bancos e instituciones financieras	16.719.602	143.485.472	-	160.205.074
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	6.334.984	-	6.334.984
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	17.937.806	16.278.020	-	34.215.826
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	599.944	32.851	-	632.795
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	33.438.196	205.981	-	33.644.177
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	69.853.764	177.514.574	-	247.368.338
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	4.420.825	25.276.930	-	29.697.755
Bonos de bancos e instituciones financieras	19.802.098	77.283.764	-	97.085.862
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	7.661.703	-	7.661.703
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	6.950.403	29.417.603	-	36.368.006
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	399.853	55.816	-	455.669
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	25.067.935	2.070.143	-	27.138.078
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	56.641.114	141.765.959	-	198.407.073
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Activos	2019 M\$	2018 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	18.281.695	38.303.870
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	229.086.643	160.103.203
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	247.368.338	198.407.073

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 activa

31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene derivados en posición activa.

c) Efecto en Resultado

Efecto en Resultado	2019 M\$	2018 M\$
Resultados realizados	96.661	440.785
Resultados no realizados	8.654.888	8.254.501
Total Ganancias	8.751.549	8.695.286
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	7.907.851	751.061
Total Ganancias netas	16.659.493	9.446.347

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

d) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	12.335.482	-	12.335.482	4,9864	26.979.247	-	26.979.247	13,5972
Bonos Bancos e Inst. Financieras	3.755.206	-	3.755.206	1,5180	8.819.896	-	8.819.896	4,4451
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	32.032	-	32.032	0,0129	36.563	-	36.563	0,0184
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	1.320.199	-	1.320.199	0,5337	780.932	-	780.932	0,3936
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	632.795	-	632.795	0,2558	399.853	-	399.853	0,2015
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	205.981	-	205.981	0,0833	1.287.379	-	1.287.379	0,6488
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.281.695	-	18.281.695	7,3901	38.303.870	-	38.303.870	19,3046
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	2.718.508	-	2.718.508	1,3701
Bonos Bancos e Inst. Financieras	156.449.868	-	156.449.868	63,2424	88.265.966	-	88.265.966	44,4851
Letras Crédito Bcos. E Inst. Fin.	6.302.952	-	6.302.952	2,5479	7.625.140	-	7.625.140	3,8430
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	32.895.627	-	32.895.627	13,2975	35.587.076	-	35.587.076	17,9355
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	55.816	-	55.816	0,0281
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	33.438.196	-	33.438.196	13,5169	25.850.697	-	25.850.697	13,0285
Bonos Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	229.086.643	-	229.086.643	92,6047	160.103.203	-	160.103.203	80,6903
Total	247.368.338	-	247.368.338	99,9948	198.407.073	-	198.407.073	99,9950

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

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

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	198.407.073	177.254.707
Intereses y reajustes	8.956.085	8.871.515
Diferencias de cambio	583	654
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	7.907.851	751.061
Compras	1.312.327.838	596.556.996
Ventas	(1.279.724.774)	(584.237.576)
Otros movimientos	(506.318)	(790.284)
Saldo final al 31 de diciembre	247.368.338	198.407.073

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.

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 otras cuentas por cobrar.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

	2019 M\$	2018 M\$
Aporte de cuotas por imputar	-	2.000
Honorarios LUF	706	690
Honorarios Auditoría	1.591	1.556
Total	2.297	4.246

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 Administradora es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Remuneración Sociedad Administradora	14.712	31.557
Total	14.712	31.557

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

16. INTERESES Y REAJUSTES

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

	2019 M\$	2018 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8.956.085	8.871.515
Total	8.956.085	8.871.515

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Monedas	2019 M\$	2018 M\$
Pesos chilenos	12.872	9.916
Total	12.872	9.916

18. CUOTAS EN CIRCULACION

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

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Familia, Banca Privada y BCI ascienden a:

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie Banca Privada	Serie BCI
Cuotas de Circulación	32.342.757,0040	1.250.845,0080	3.977.990,4367	5.568.727,5620	6.382.140,6565	78.441.823,1803
Valor cuotas	\$3.680,6631	\$4.579,7159	\$1.518,7321	\$1.466,2310	\$1.513,3460	\$1.258,6138

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Familia, Banca Privada y BCI ascienden a:

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie Banca Privada	Serie BCI
Cuotas de Circulación	38.884.561,8464	1.729.201,9741	6.220.074,1056	201.734,0942	3.435.938,2985	36.131.333,7721
Valor cuotas	\$3.471,9418	\$4.268,9061	\$1.418,3533	\$1.321,8540	\$1.412,7580	\$1.163,8478

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.
APV	Destinada exclusivamente a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Individual. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.728,6192	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario individual.
Familia	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo Ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$50.000.000 (cincuenta millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie.
BPrivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

BCI	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$1.000.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora
-----	--	-----------	-----------------------	-----------------------	---

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 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Banca Privada	Serie BCI	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2019	38.884.561,8464	1.729.201,9741	201.734,0942	6.220.074,1056	3.435.938,2985	36.131.333,7721	86.602.844,0909
Cuotas suscritas	39.002.965,5771	357.348,8505	7.464.395,2775	21.789.481,1967	10.569.522,1378	136.609.133,1429	215.792.846,1825
Cuotas rescatadas	(45.544.770,4195)	(835.705,8166)	(2.097.401,8097)	(24.031.564,8656)	(7.623.319,7798)	(94.298.643,7347)	(174.431.406,4259)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	32.342.757,0040	1.250.845,0080	5.568.727,5620	3.977.990,4367	6.382.140,6565	78.441.823,1803	127.964.283,8475

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Banca Privada	Serie BCI	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2018	39.232.227,5634	1.561.933,8485	242.044,1463	2.811.792,4333	2.921.065,6422	27.648.984,0253	74.418.047,6590
Cuotas suscritas	23.949.452,6100	923.391,1368	-	9.982.351,1538	2.930.660,9959	11.619.054,4248	49.404.910,3213
Cuotas rescatadas	(24.297.118,3270)	(756.123,0112)	(40.310,0521)	(6.574.069,4815)	(2.415.788,3396)	(3.136.704,6780)	(37.220.113,8894)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	38.884.561,8464	1.729.201,9741	201.734,0942	6.220.074,1056	3.435.938,2985	36.131.333,7721	86.602.844,0909

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Comisiones:

Serie	Comisión de cargo del partícipe		
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
Clásica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
APV	No Aplica	No Aplica	No Aplica
Alto Patrimonio	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 50% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
BPrivada	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 25% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
Familia	Al momento del rescate	- Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,0% (ii) 0,0%
BCI	No aplica	No aplica	No aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Durante el ejercicio 2019 y 2018, el Fondo no ha realizado distribución alguna de beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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

Rentabilidad Mensual						
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Familia %	Serie Banca Privada %	Serie BCI %
Enero	0,5001	0,6017	0,5855	0,5428	0,5889	0,6701
Febrero	0,1663	0,2578	0,2431	0,2047	0,2462	0,3193
Marzo	0,9371	1,0391	1,0228	0,9799	1,0263	1,1078
Abril	0,7400	0,8386	0,8229	0,7815	0,8262	0,9049
Mayo	1,3349	1,4374	1,4210	1,3780	1,4245	1,5064
Junio	1,1450	1,2439	1,2281	1,1865	1,2315	1,3105
Julio	1,9176	2,0207	2,0042	1,9609	2,0077	2,0900
Agosto	1,3725	1,4750	1,4587	1,4156	1,4621	1,5440
Septiembre	0,2352	0,3333	0,3177	0,0365	0,3210	0,3993
Octubre	(2,0630)	(1,9639)	(1,9797)	-	(1,9764)	(1,8973)
Noviembre	(1,8941)	(1,7981)	(1,8134)	-	(1,8102)	(1,7335)
Diciembre	1,5494	1,6521	1,6357	1,9533	1,6392	1,7212

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	6,0117	9,2037	11,2421
APV	7,2808	11,8340	15,2854
Alto Patrimonio	7,0771	11,4098	14,6301
Familia	10,9223	14,8349	17,5650
Banca Privada	7,1200	11,4990	14,7677
BCI	8,1425	13,6377	18,0857

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	4,4608	2,8892	2,3751

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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

Rentabilidad Mensual						
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Familia %	Serie Banca Privada %	Serie BCI %
Enero	0,4990	0,6006	0,5844	0,5417	0,5878	0,6690
Febrero	0,5295	0,6213	0,6066	0,5680	0,6097	0,6830
Marzo	0,2190	0,3204	0,3042	0,2616	0,3076	0,3885
Abril	0,0275	0,1254	0,1097	0,0686	0,1130	0,1912
Mayo	0,5571	0,6587	0,6425	0,5998	0,6459	0,7272
Junio	0,3747	0,4729	0,4572	0,4159	0,4605	0,5390
Julio	0,3893	0,4908	0,4746	0,4319	0,4780	0,5591
Agosto	0,3901	0,4917	0,4754	0,4328	0,4789	0,5600
Septiembre	(0,0406)	0,0572	0,0416	0,0005	0,0449	0,1230
Octubre	(0,5327)	(0,4321)	(0,4482)	(0,4904)	(0,4448)	(0,3644)
Noviembre	0,2586	0,3567	0,3411	0,2998	0,3444	0,4228
Diciembre	0,3040	0,4055	0,3893	0,3466	0,3927	0,4737

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	3,0110	4,9339	10,3489
APV	4,2442	7,4614	14,5294
Alto Patrimonio	4,0463	7,0538	13,7096
Familia	3,5274	5,9886	12,0167
Banca Privada	4,0879	7,1394	13,8462
BCI	5,0815	9,1946	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	1,3412	1,3479	2,1159

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 hasta un 1,99% anual, (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie APV: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,80% anual, (exento de IVA), 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 Familia: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,49% 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 Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,99% anual, (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Serie BCI: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de un 0,00% (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

El Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 5 años es administrado por BCI Asset Management Administradora general de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por administración del ejercicio 2019 ascendió a M\$3.341.399 (2018 M\$2.976.665). Adeudándose al 31 de diciembre de 2019 M\$14.712 (2018 M\$31.558) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

Al 31 de diciembre de 2019

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,0693	33.147,1326	1.300.452,2003	(1.311.191,7478)	22.407,5851	82.475
Personas relacionadas	1,8154	607.640,5566	-	(20.502,0053)	587.138,5513	2.161.059
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	6.127.343,8611	(6.127.343,8611)	-	-
Personal clave de la Administración	-	86,6542	332,5362	(419,1904)	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	17.655,7014	(17.655,7014)	-	-
Personas relacionadas	0,6928	8.892,8825	-	(226,6037)	8.666,2788	39.689
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	1,1455	6.042,2159	8.286,8251	-	14.329,0410	65.623
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad Administradora	-	-	3.244,0278	(3.244,0278)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Banca Privada						
Sociedad Administradora	-	-	1.674.453,4333	(1.674.453,4333)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0072	46.061,0396	-	-	46,061,0396	69.706

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,0852	17.442,1407	1.243.731,7555	(1.228.026,7636)	33.147,1326	115.085
Personas relacionadas	1,5627	623.567,0693	-	(15.926,5127)	607.640,5566	2.109.693
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0002	237,5951	790,1525	(941,0934)	86,6542	301
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,5143	8.892,8825	-	-	8.892,8825	37.963
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,3494	5.541,9422	500,2737	-	6.042,2159	25.794
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Banca Privada						
Sociedad Administradora	-	-	131.904,5830	(131.904,5830)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	1,3406	53.384,5998	-	(7.323,5602)	46.061,0396	65.073

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por Administración, se cargarán al Fondo 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 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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 es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Honorarios LUF	706	690
Honorarios Auditoría	1.591	1.556
Total	2.297	2.246

23. CUSTODIA DE VALORES

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

Al 31 de diciembre de 2019

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	247.368.338	100,0000	99,9948	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	247.368.338	100,0000	99,9948	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	247.368.338	99,9948
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total	247.368.338	99,9948

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

Al 31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2018					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	198.407.073	100,0000	99,9950	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	198.407.073	100,0000	99,9950	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	198.407.073	99,9950
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total	198.407.073	99,9950

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 Ley N° 20.712) ha constituido las siguientes garantías:

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS 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	74.569,74	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	69.922,88	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 se detalla a continuación:

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

Al 31 de diciembre de 2019

ESTRATEGIA UF HASTA 5 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	3.489,3039	202.999.083	227.689	10.464
Febrero	3.495,1057	215.286.306	213.181	10.507
Marzo	3.527,8572	225.222.124	252.672	10.524
Abril	3.553,9648	227.144.612	257.017	10.550
Mayo	3.601,4082	255.323.300	266.485	10.558
Junio	3.642,6427	270.283.437	256.653	10.508
Julio	3.712,4936	287.910.284	250.214	10.407
Agosto	3.736,4489	333.165.074	265.337	10.426
Septiembre	3.772,3023	368.632.727	299.739	10.374
Octubre	3.694,4813	344.341.878	283.252	10.145
Noviembre	3.624,5036	233.848.292	227.739	9.451
Diciembre	3.680,6631	247.381.210	203.312	9.222
Total			3.003.290	

ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	4.294,5921	202.999.083	5.009	569
Febrero	4.305,6617	215.286.306	4.567	569
Marzo	4.350,4035	225.222.124	5.095	570
Abril	4.386,8871	227.144.612	5.069	566
Mayo	4.449,9449	255.323.300	5.185	564
Junio	4.505,2993	270.283.437	5.053	557
Julio	4.596,3357	287.910.284	5.150	549
Agosto	4.664,1338	333.165.074	5.171	548
Septiembre	4.679,6811	368.632.727	5.152	543
Octubre	4.587,7759	344.341.878	5.136	520
Noviembre	4.505,2827	233.848.292	4.191	492
Diciembre	4.579,7159	247.381.210	3.928	481
Total			58.706	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.329,0285	202.999.083	338	2
Febrero	1.331,7491	215.286.306	306	2
Marzo	1.344,7994	225.222.124	340	2
Abril	1.355,3084	227.144.612	1.862	325
Mayo	1.373,9844	255.323.300	3.289	322
Junio	1.390,2871	270.283.437	3.433	321
Julio	1.417,5489	287.910.284	1.167	1
Agosto	1.437,6157	333.165.074	350	1
Septiembre	1.438,1403	368.632.727	34	-
Octubre	1.438,1403	344.341.878	-	-
Noviembre	1.438,1403	233.848.292	-	-
Diciembre	1.466,2310	247.381.210	6.971	267
Total			18.090	

ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.426,6573	202.999.083	8.002	68
Febrero	1.430,1261	215.286.306	8.181	72
Marzo	1.444,7540	225.222.124	9.970	76
Abril	1.456,6426	227.144.612	10.829	76
Mayo	1.477,3421	255.323.300	12.550	81
Junio	1.495,4857	270.283.437	17.707	80
Julio	1.525,4581	287.910.284	16.600	75
Agosto	1.547,7095	333.165.074	16.459	76
Septiembre	1.552,6261	368.632.727	19.443	75
Octubre	1.521,8882	344.341.878	26.592	75
Noviembre	1.494,2896	233.848.292	9.870	53
Diciembre	1.518,7321	247.381.210	5.143	51
Total			161.346	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.421,0775	202.999.083	4.400	34
Febrero	1.424,5765	215.286.306	5.426	37
Marzo	1.439,1964	225.222.124	6.133	35
Abril	1.451,0870	227.144.612	6.070	38
Mayo	1.471,7576	255.323.300	6.487	39
Junio	1.489,8816	270.283.437	9.978	37
Julio	1.519,7933	287.910.284	10.754	32
Agosto	1.542,0145	333.165.074	10.983	35
Septiembre	1.546,9639	368.632.727	11.104	35
Octubre	1.516,3895	344.341.878	11.287	35
Noviembre	1.488,9396	233.848.292	9.368	28
Diciembre	1.513,3460	247.381.210	7.977	26
Total			99.967	

ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS SERIE BCI				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.171,6465	202.999.083	-	5
Febrero	1.175,3876	215.286.306	-	6
Marzo	1.188,4087	225.222.124	-	4
Abril	1.199,1632	227.144.612	-	4
Mayo	1.217,2270	255.323.300	-	4
Junio	1.233,1791	270.283.437	-	5
Julio	1.258,9524	287.910.284	-	6
Agosto	1.278,3909	333.165.074	-	7
Septiembre	1.283,4959	368.632.727	-	8
Octubre	1.259,1443	344.341.878	-	7
Noviembre	1.237,3169	233.848.292	-	7
Diciembre	1.258,6138	247.381.210	-	7
Total			-	

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018

GRAN VALOR 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	3.387,2759	178.917.558	223.134	10.698
Febrero	3.405,2099	182.529.017	206.700	10.657
Marzo	3.412,6679	179.755.891	228.232	10.593
Abril	3.413,6052	180.350.609	218.850	10.596
Mayo	3.432,6211	190.350.879	229.676	10.618
Junio	3.445,4826	202.911.657	227.348	10.734
Julio	3.458,8944	210.563.771	242.351	10.784
Agosto	3.472,3889	219.678.505	254.694	10.901
Septiembre	3.470,9781	219.730.132	247.134	10.871
Octubre	3.452,4884	205.044.683	245.984	10.692
Noviembre	3.461,4176	200.719.502	229.112	10.593
Diciembre	3.471,9418	198.416.989	230.508	10.508
Total			2.783.723	

GRAN VALOR SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	4.119,6981	178.917.558	4.291	561
Febrero	4.145,2925	182.529.017	3.873	550
Marzo	4.158,5725	179.755.891	4.194	549
Abril	4.163,7853	180.350.609	4.107	552
Mayo	4.191,2141	190.350.879	4.289	557
Junio	4.211,0349	202.911.657	4.479	569
Julio	4.231,7016	210.563.771	5.434	579
Agosto	4.252,5070	219.678.505	5.641	587
Septiembre	4.254,9391	219.730.132	5.029	582
Octubre	4.236,5530	205.044.683	5.134	574
Noviembre	4.251,6667	200.719.502	4.826	572
Diciembre	4.268,9061	198.416.989	5.009	575
Total			56.306	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GRAN VALOR SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.283,7324	178.917.558	392	4
Febrero	1.291,0243	182.529.017	347	3
Marzo	1.294,4015	179.755.891	383	3
Abril	1.295,2892	180.350.609	371	3
Mayo	1.303,0580	190.350.879	385	3
Junio	1.308,4780	202.911.657	375	3
Julio	1.314,1293	210.563.771	388	3
Agosto	1.319,8166	219.678.505	391	3
Septiembre	1.319,8227	219.730.132	379	3
Octubre	1.313,3497	205.044.683	389	3
Noviembre	1.317,2877	200.719.502	339	2
Diciembre	1.321,8540	198.416.989	337	2
Total			4.476	

GRAN VALOR SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.371,1606	178.917.558	3.228	43
Febrero	1.379,4781	182.529.017	2.901	42
Marzo	1.383,6741	179.755.891	3.125	43
Abril	1.385,1922	180.350.609	3.181	45
Mayo	1.394,0921	190.350.879	5.636	51
Junio	1.400,4662	202.911.657	8.723	59
Julio	1.407,1123	210.563.771	10.881	61
Agosto	1.413,8023	219.678.505	11.111	66
Septiembre	1.414,3899	219.730.132	11.191	72
Octubre	1.408,0510	205.044.683	10.024	67
Noviembre	1.412,8535	200.719.502	6.361	62
Diciembre	1.418,3533	198.416.989	7.010	65
Total			83.372	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GRAN VALOR SERIE ALTO BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.365,2516	178.917.558	3.183	22
Febrero	1.373,5754	182.529.017	2.804	21
Marzo	1.377,8003	179.755.891	3.239	24
Abril	1.379,3573	180.350.609	3.664	27
Mayo	1.388,2669	190.350.879	3.781	26
Junio	1.394,6602	202.911.657	3.752	28
Julio	1.401,3263	210.563.771	4.179	30
Agosto	1.408,0366	219.678.505	4.925	35
Septiembre	1.408,6682	219.730.132	5.089	33
Octubre	1.402,4025	205.044.683	4.930	33
Noviembre	1.407,2320	200.719.502	4.806	33
Diciembre	1.412,7580	198.416.989	4.436	28
Total			48.788	

GRAN VALOR SERIE BCI				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.114,9764	178.917.558	-	3
Febrero	1.122,5921	182.529.017	-	3
Marzo	1.126,9539	179.755.891	-	3
Abril	1.129,1088	180.350.609	-	3
Mayo	1.137,3192	190.350.879	-	3
Junio	1.143,4494	202.911.657	-	4
Julio	1.149,8422	210.563.771	-	5
Agosto	1.156,2808	219.678.505	-	5
Septiembre	1.157,7031	219.730.132	-	6
Octubre	1.153,4840	205.044.683	-	5
Noviembre	1.158,3604	200.719.502	-	5
Diciembre	1.163,8478	198.416.989	-	5
Total			-	

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF HASTA 5 AÑOS (EX FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR)

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 5 años, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio finalizado al 2019 y 2018.

29. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, con fecha 18 de junio de 2019 se modificó el nombre del Fondo, de “**Fondo Mutuo BCI Gran Valor**” a “**Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 5 años**”.

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

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° 525313 por un monto de UF 103.304,6850, 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 del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF hasta 5 años (26 de febrero de 2020), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

* * * * *