

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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 Pesos hasta 1 Año (Ex - Fondo Mutuo BCI de Negocios)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos hasta 1 Año (Ex - Fondo Mutuo BCI de Negocios) (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 Pesos hasta 1 Año (Ex - Fondo Mutuo BCI de Negocios), 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.

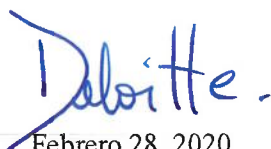
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

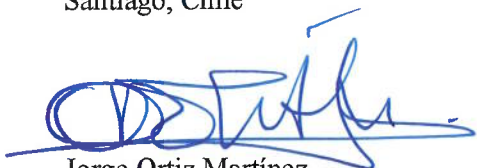
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos hasta 1 Año (Ex - Fondo Mutuo BCI de Negocios) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los 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 noviembre de 2019, la Administradora del Fondo efectuó modificaciones al Reglamento Interno y cambió el nombre del Fondo al de "Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos hasta 1 Año".



Febrero 28, 2020
Santiago, Chile



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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE
NEGOCIOS)
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.....	7
3. CAMBIOS CONTABLES	13
4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO	23
5. ADMINISTRACION DE RIESGOS	26
6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS	39
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	39
8. ACTIVOS FINANCIEROS AVALOR 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 ...	43
12. RESCATES POR PAGAR	43
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA	43
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	44
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS.....	44
16. INTERESES Y REAJUSTES	44
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	44
18. CUOTAS EN CIRCULACION	44
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	49
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	50
21. PARTES RELACIONADAS	52
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	55
23. CUSTODIA DE VALORES.....	56
24. EXCESOS DE INVERSION	57
25. GARANTIA CONSTITUIDA	57
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA.....	58
27. INFORMACION ESTADISTICA	58
28. SANCIONES	62
29. HECHOS RELEVANTES	62
30. HECHOS POSTERIORES	63

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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	57.708	165.615
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	86.490.253	103.670.725
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	3.924	-
Otras cuentas por cobrar	11	2.880	720
Otros activos	15	-	-
		-	-
Total activos		86.554.765	103.837.060
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	5.628	13.527
Otros documentos y cuentas por pagar	11	2.297	5.246
Otros pasivos	15	-	-
		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		7.925	18.773
Total activo neto atribuible a los partícipes		86.546.840	103.818.287

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

INGRESOS DE LA OPERACION	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Intereses y reajustes	16	3.193.618	4.325.945
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.193.733	(325.422)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(50.745)	(310.043)
Total ingresos netos de la operación		4.336.606	3.690.480
GASTOS DE OPERACION			
Comisión de administración	21	(1.367.182)	(1.039.195)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	(2.297)	(2.246)
Total gastos de operación		(1.369.479)	(1.041.441)
Utilidad/(Pérdida) de la operación antes del impuesto		2.967.127	2.649.039
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de Impuesto		2.967.127	2.649.039
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.967.127	2.649.039
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.967.127	2.649.039

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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 Familia M\$	Serie BCI M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019		101.156.183	2.662.104	-	-	103.818.287
Aporte de cuotas		207.466.061	1.163.977		2.504.196	211.134.234
Rescate de cuotas		(227.709.316)	(1.152.597)	-	(2.510.895)	(231.372.808)
Aumento originado por transacciones de Cuotas		(20.243.255)	11.380	-	(6.699)	(20.238.574)
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		2.875.012	85.417		6.698	2.967.127
Distribución de beneficios						
En efectivo	19	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		2.875.012	85.417	-	6.698	2.967.127
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		83.787.940	2.758.901	-	(1)	86.546.840
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019	18	\$1.748,4704	\$1.916,6490	\$1.261,7142	\$1.042,4000	

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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 Familia M\$	Serie BCI M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018		71.270.997	1.368.805	-	11.375.209	84.015.011
Aporte de cuotas		172.320.333	2.276.208	-	23.930.000	198.526.541
Rescate de cuotas		(144.469.190)	(1.029.307)	-	(35.873.807)	(181.372.304)
Aumento originado por transacciones de Cuotas		27.851.143	1.246.901	-	(11.943.807)	17.154.237
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		2.034.043	46.398	-	568.598	2.649.039
Distribución de beneficios						
En efectivo	19	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios		2.034.043	46.398	-	568.598	2.649.039
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		101.156.183	2.662.104	-	-	103.818.287
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018	18	\$1.703,9339	\$1.861,3025	\$1.261,7142	\$1.033,1240	

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(En miles de pesos - M\$)

FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(248.424.953)	(156.784.655)
Venta/cobro de activos financieros	7	267.757.006	138.055.325
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2.178.941	2.530.828
Liquidación de instrumentos derivados		-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.375.081)	(1.032.750)
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		20.133.667	(17.233.435)
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		211.131.234	198.527.191
Rescates de cuotas en circulación		(231.372.808)	(181.372.304)
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(20.241.574)	17.154.887
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(107.907)	(78.548)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	165.615	244.163
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	57.708	165.615

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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 Pesos Hasta 1 Año (Ex - Fondo Mutuo BCI De Negocios) (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo de renta fija, domiciliado y constituido bajo las leyes Chilenas como Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días nacional derivados. Está regido por la ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N° 129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

Objetivo del Fondo:

El 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 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, manteniendo una duración de su cartera igual o inferior a 365 días y al menos un 60% de los activos del fondo estarán expresados en moneda pesos chilenos.

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
21 de octubre de 2004	465	Reglamento Interno
20 de octubre de 2005	591	Modificaciones al Reglamento Interno
25 de marzo de 2009	164	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
27 de junio de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110423	Modificaciones al Reglamento Interno
31 de julio de 2015	FM110423	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de julio de 2016	FM110423	Modificaciones al Reglamento Interno
18 de Noviembre de 2019	FM110423	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

Modificaciones

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

Con fecha 18 de noviembre de 2019 la Administradora ha procedido al depósito del Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos hasta 1 Año administrado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la que ha procedido a incorporar las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo:

I. A. Características del Fondo

Se modificó el nombre del fondo, cambiando este de **“Fondo Mutuo Bci De Negocios”** a **“Fondo Mutuo Bci Estrategia Pesos hasta 1 año”**

II. B. Política de Inversión y Diversificación

a) En el numeral **“1. Objeto del Fondo”**, se incorporó la siguiente precisión al final del primer párrafo: “y al menos un 60% de los activos del fondo estarán expresados en moneda pesos chilenos”.

b) Se incorporó un segundo párrafo en el numeral **“4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra”**, con el siguiente texto: “Estas operaciones podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales A y N-2 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores y/o con Corredoras de Bolsas nacionales”.

Por otra parte, en el mismo numeral, se especificó que los títulos sobre los cuales la administradora podrá efectuar operaciones de retroventa, son los siguientes:

- (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;”.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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, depósitos a plazo menores a un año con una clasificación N2 o superior, cuotas de fondos mutuos money markets (tipo 1), y títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile con un plazo remanente menor a un año".

IV. D. Política de Endeudamiento

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

V. F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

a) Se incorporaron nuevas series al numeral “1. Series”, con las siguientes características:

Serie	Requisito de Ingreso	Valor Cuota Inicial	Moneda en que se recibirán los aportes y se pagaran los rescates.	Otras características Relevantes
AP	Participes que no requiere suscribir un plan de ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte e mayor o igual a \$ 50.000.000.- (cincuenta millones de pesos moneda nacional)	\$ 1.000	Pesos en moneda nacional.	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente con la posteridad del participe mediante el rescate, disminuye el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido por la serie.
BP	Participes que no requiere suscribir un plan de ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte e mayor o igual a \$ 100.000.000.- (cincuenta millones de pesos moneda nacional)	\$ 1.000	Pesos en moneda nacional.	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente con la posteridad del participe mediante el rescate, disminuye el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido por la serie.
A	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario sin monto mínimo de ingreso	\$ 1.000	Pesos en moneda nacional.	Dirigida exclusivamente a inversionista que sean Fondos de pensiones Tipo A, B, C, D o E, conforme con lo establecido por D.L 3.500

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

b) Se modificó el numeral “**2. Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos**”, incorporando las nuevas series con el siguiente detalle:

Serie	Remuneración	Variable	Gastos de Operación
	Fija (% o monto anual)		(%máximo sobre el patrimonio del fondo)
AP	Hasta un 1,05% anual (IVA incluido)	No hay	Hasta un 0,15% anual
BP	Hasta un 0,95% anual (exento de IVA)	No hay	
A	Hasta un 0,20% anual (IVA incluido)	No hay	

c) 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.

d) Se modificó el numeral “**3. Remuneración de cargo del partícipe**”, donde se incorporaron las nuevas series y se especificó “No aplica” en cada una de estas.

Serie	Comisión de Cargo del	Partícipe	Comisión (% o monto)
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	
Clásica	No aplica	No aplica	No aplica
APV	No aplica	No aplica	No aplica
APVC	No aplica	No aplica	No aplica
Familia	Al momento del Rescate	- Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,00% (ii) 0,00%
Bci	No aplica	No aplica	No aplica
Alto Ptrimonio	No aplica	No aplica	No aplica
Bprivada	No aplica	No aplica	No aplica
I	No aplica	No aplica	No aplica

e) Se modificó el numeral “**4. Remuneración aportada al Fondo**”, donde se incorporaron las nuevas series y se especificó “No aplica” en cada una de estas.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

VI. 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 ley o normativa corresponda comunicar al partícipe será publicada en la página web de la Administradora, salvo la que se deba enviar directamente a los partícipes que 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 corriente se encontrarán disponibles para su retiro por parte de los partícipes por un plazo de 30 días corridos contados desde el segundo día hábil posterior al término de la liquidación del fondo. Transcurrido el plazo definido anteriormente para que los partícipes del Fondo procedan al retiro de sus aportes, los montos que no sean retirados serán invertidos por la Administradora a nombre de los partícipes en el Fondo Mutuo 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.

VII. 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°036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos Hasta 1 Año correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

B. Comparación de la información

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

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

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

D. Período cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, 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 nacional y en instrumentos derivados. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administradora considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

F. Transacciones en moneda extranjera

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar observado	748,74	694,77

H. Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

- Pasivos financieros

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

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

- Reconocimiento inicial y baja

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

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

- Estimación del valor razonable

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

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

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

I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

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 49.360.147,1468 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivos financieros.

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 60.796.497,9081 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie Familia
- 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

M. Garantías

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

N. Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios, representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero, aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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	Periodos 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 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

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:
 - 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones 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 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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”.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

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

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

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

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

3. CAMBIOS CONTABLES

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Número de Resolución 465 de fecha 21 de Octubre de 2004, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda de corto plazo, mediano y largo plazo del mercado nacional. Dicho mercado deberá ser regulado 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 debe reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General (las “NCG”) No.376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

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

País	Moneda	Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo	
		% mínimo	% máximo
Chile	Peso moneda nacional	0	100
Chile	Unidad de fomento	0	100

El Fondo podrá mantener disponible en Pesos moneda nacional, de acuerdo al siguiente criterio:

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

- b) Hasta un 35% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. De todas formas, la duración de las inversiones del Fondo deberá ser menor o igual a 365 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, y
- c) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

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

No aplica.

4.7 Otras consideraciones

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

4.8 Características y diversificación de las inversiones

4.8.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de Instrumento de Deuda Nacional	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 nacionales.	0%	100%
Efectos de Comercio.	0%	100%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°. 18.045.	0%	25%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0%	100%
Otros valores de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	50%

4.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

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

Asimismo, se deja constancia que, para efectos de las inversiones y sus límites establecidos precedentemente, deberán cumplirse con todos los requisitos y/o condiciones que para el efecto establece la Ley 20.712 y la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

4.8.3 Tratamiento de Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos establecidos mediante la Ley 20.712 y 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.

4.9 Operaciones que realizará el Fondo

4.9.1 Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar contratos de derivados (contratos de forwards y swaps) en el mercado local, 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.

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

Límites de inversión en contratos de derivados

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

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

4.9.2 Venta corta y préstamo de valores

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

4.9.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

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

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

Los instrumentos de deuda de oferta pública que podrán ser adquiridos con retroventa, serán los siguientes:

- (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 A o superior.

4.9.4 Otras Operaciones

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

4.10 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 5% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales, depósitos a plazo menores a 1 año con una clasificación N°2 o superior, cuotas de fondos mutuos Money markets (tipo1), y títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile con un plazo remanente menor a un año.

4.11 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que éste pueda endeudarse con el objeto que la Administradora pueda obtener los recursos necesarios para efectos de hacer frente al pago de rescates del día debiendo quedar dicho pasivo saldado el mismo día antes de efectuarse la valorización diaria de la cuota. El porcentaje máximo de dicho endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el Fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B precedente y siempre y cuando los pasivos más los gravámenes y prohibiciones que mantenga el fondo, no excedan el 30% del patrimonio.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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 de crédito
- Riesgo de liquidez

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Para los riesgos mencionados anteriormente, se cuenta con políticas que contemplan los factores de riesgo representativos de cada riesgo, junto con su monitoreo por parte del área de Riesgo Financiero, donde se monitorea la exposición del Fondo de acuerdo a lo descrito por las políticas vigentes de control. Lo anterior, también implica el seguimiento continuo de la política de límites tanto normativos como del Reglamento Interno del Fondo. El informe de monitoreo de los riesgos se presenta al Directorio y al Comité de Finanzas regularmente. Dicho informe contempla la medición cuantitativa y cualitativa de los riesgos del Fondo, junto con análisis de escenarios y ejercicios de tensión para todos los factores de riesgo relevantes del Fondo.

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

En base a los lineamientos el Fondo está dirigido a instituciones, corporaciones, empresas y personas que, para el manejo de sus excedentes de caja, requieren un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días, con inversión sólo en el mercado nacional, que buscan la preservación de capital y obtener una rentabilidad conservadora, acorde a la liquidez de corto plazo que caracterizan a sus inversiones.

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, para de esta forma asegurar la gestión de inversión del Fondo de acuerdo a las restricciones normativas vigentes.

5.1.1 Riesgos de mercado

a) 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 no mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que no estuvo expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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	-	-
Activos no monetario		-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios		-	-
Pasivos no monetarios		-	-

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene 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	-	-	(0,0100)	-	-

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	-	-	(0,0100)	-	-

De acuerdo a la política del Fondo, la administradora observa la exposición al riesgo de moneda diariamente.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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

b) 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 fue adquirido inicialmente, o alternatively, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en pesos chilenos de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, el aumento de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0046% en el año 2019 y de un 0,0046% en el año 2018, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$ 9.200 y M\$ 4.791 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 y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa diariamente la duración o medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo. 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 manera similar, diversifica el riesgo de crédito manteniendo inversiones en distintos emisores, en distintos sectores y en distintos plazos, cuyos límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

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

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de	
	2019 %	2018 %
AAA	14,5978	4,8779
AA+	-	-
AA	3,7072	4,5090
AA-	3,7273	2,5079
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
BB	-	0,8150
BBB-	0,9618	-
NA	40,0236	4,6826
N-1+	36,9823	82,6076
N-1	-	-
N-2	-	-
Total	100,0000	100,0000

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2019 M\$	2018 M\$
Títulos de deuda	86.490.253	103.670.725
Activos de derivados	-	-
Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	86.490.253	103.670.725
Otros activos	-	-
Total	86.490.253	103.670.725

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.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 vencimiento relevantes en base al período restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractual no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	5.628	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.297	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	86.546.840	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	13.527	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	5.246	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	103.818.287	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ningún inversionista individual mantuvo más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

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

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos al período de cierre:

Al 31 de diciembre de 2019	De 0 a 179 días M\$	De 180 a 359 días M\$	De 360 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 y más días M\$	Total M\$
Activos financieros por plazo a vencimiento	24.037.505	25.346.999	30.184.008	1.744.091	5.177.650	86.490.253
% del total de activos financieros	27,7922%	29,3062%	34,8987%	2,0165%	5,9864%	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2018	De 0 a 179 días M\$	De 180 a 359 días M\$	De 360 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 y más días M\$	Total M\$
Activos financieros por plazo a vencimiento	76.075.085	17.413.993	5.091.443	330.077	4.760.127	103.670.725
% del total de activos financieros	73,3814%	16,7974%	4,9112%	0,3184%	4,5916%	100,0000%

5.2 Gestión de Riesgo de capital

El capital del Fondo está compuesto por los activos netos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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	1.180.329	32.264.645	-	33.444.974
Bonos de bancos e instituciones financieras	15.344.365	1.195.607	-	16.539.972
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	1.888.812	1.888.812
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	25.240.793	9.375.702	-	34.616.495
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	43.654.299	42.835.954	1.888.812	86.490.253
PASIVOS				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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	-	-	-	-
Bono tesorería gral. Rep. Chile	-	-	-	-
Bonos Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	3.114.349	2.782.137	-	5.896.486
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	21.484.302	65.585.907	-	87.070.209
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	5.849.510	-	5.849.510
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	3.315.801	1.538.719	-	4.854.520
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	27.914.452	75.756.273	-	103.670.725
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 ajustes sobre el precio 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 por datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que es el caso de bonos de bancos e instituciones financieras, depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras, bonos de empresas y sociedades securitizadoras, bonos emitidos por estados y bancos centrales, letras de crédito bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar su grado liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

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).

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

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 CRÍTICAS

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

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

a. Activos

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	2019 M\$	2018 M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	49.384.504	93.489.078
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	37.105.749	10.181.647
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	86.490.253	103.670.725

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

b. Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (incluyendo los designados al inicio):	2019 M\$	2018 M\$
Resultados realizados	2.128.195	2.220.785
Resultados no realizados	1.014.678	1.795.117
Total ganancias	3.142.873	4.015.902
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	1.193.733	(325.422)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias netas	4.336.606	3.690.480

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

c. Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Nacional 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.	31.986.055	-	31.986.055	36,9547%	85.639.908	-	85.639.908	82,4753%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	7.858.855	-	7.858.855	9,0796%	3.707.024	-	3.707.024	3,5700%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	163.890	-	163.890	0,1893%	3.627.194	-	3.627.194	3,4932%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	9.375.702	-	9.375.702	10,8321%	514.952	-	514.952	0,4959%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	49.384.502	-	49.384.502	57,0557%	93.489.078	-	93.489.078	90,0344%
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	1.458.919	-	1.458.919	1,6855%	1.430.301	-	1.430.301	1,3774%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	8.681.116	-	8.681.116	10,0296%	2.189.462	-	2.189.462	2,1086%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	1.724.922	-	1.724.922	1,9928%	2.222.316	-	2.222.316	2,1402%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	25.240.794	-	25.240.794	29,1616%	4.339.568	-	4.339.568	4,1792%
Bonos Tesorería de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	37.105.751	-	37.105.751	42,8696%	10.181.647	-	10.181.647	9,8054%
Total	86.490.253	-	86.490.253	99,9253%	103.670.725	-	103.670.725	99,8398%

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	103.670.725	83.780.423
Intereses y reajustes	3.193.618	4.325.945
Diferencias de cambio	-	-
Disminución neta por otros cambios en el valor razonable	1.193.733	(325.422)
Compras	248.424.953	156.784.655
Ventas	(267.757.006)	(138.055.325)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	(2.235.770)	(2.839.551)
Saldo final al 31 de diciembre	86.490.253	103.670.725

8. ACTIVOS FINANCIEROS AVALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA

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

	2019 M\$	2018 M\$
Cuentas por cobrar Intermediarios	3.924	-
Total	3.924	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo si mantiene cuentas por cobrar y otros documentos.

	2019 M\$	2018 M\$
Cuentas por cobrar Intermediarios	2.880	720
Total	2.880	720

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

	2019 M\$	2018 M\$
Aporte de cuotas por imputar	-	3.000
Honorarios LUF	706	690
Honorarios Auditoría	1.591	1.556
Total	2.297	5.246

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 son las siguientes:

	2019 M\$	2018 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	5.628	13.527
Total	5.628	13.527

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no 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.

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	3.193.618	4.325.945
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	3.193.618	4.325.945

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Monedas	2019 M\$	2018 M\$
Pesos chilenos	57.708	165.615
Total	57.708	165.615

18. CUOTAS EN CIRCULACION

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2019 las cuotas en circulación y valores cuota de las series Clásica, APV, Familia y BCI ascienden a:

2019	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie BCI
Cuotas en Circulación	47.920.707,3878	1.439.439,7590	-	-
Valor Cuota	\$1.748,4704	\$1.916,6490	\$1.261,7142	\$1.042,4000

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas en circulación y valores cuota de las series Clásica, APV y Familia ascienden a:

2018	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie BCI
Cuotas en Circulación	59.366.260,9415	1.430.236,9666	-	-
Valor Cuota	\$1.703,9339	\$1.861,3025	\$1.261,7142	\$1.033,1240

Las principales características de la serie son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras Características Relevantes
Clásica	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000.-	\$1.000.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	
APV	Partícipes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley No. 3.500.	\$1.000.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de la serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el Decreto Ley No. 3.500 de 1980.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario,	\$1.000.-	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	
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.
AP	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$50.000.000.- (cincuenta millones de Pesos moneda nacional)	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido para la serie.
BP	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$100.000.000.- (cien millones de Pesos moneda nacional)	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido para la serie.
A	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida exclusivamente a inversionistas que sean Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D o E conforme a lo establecido por el D.L. 3.500.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 e instrumentos derivados nacionales apropiados mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

	2019				Total
	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie BCI	
Saldo de Inicio al 1 de enero de 2018	59.366.260,9415	1.430.236,9666	-	-	60.796.497,9081
Cuotas suscritas	119.833.940,29430	617.190,4073	-	2.408.773,9432	122.859.904,6448
Cuotas rescatadas	(131.279.493,8480)	(607.987,6149)	-	(2.408.773,9432)	(134.296.255,4061)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre 2019	47.920.707,3878	1.439.439,7590	-	-	49.360.147,1468

	2018				Total
	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia	Serie BCI	
Saldo de Inicio al 1 de enero de 2018	42.848.857,2219	756.003,8035	-	11.319.003,5851	54.923.864,6105
Cuotas suscritas	102.241.284,1170	1.235.671,5662	-	23.696.049,3706	127.173.005,0538
Cuotas rescatadas	(85.723.880,3974)	(561.438,4031)	-	(35.015.052,9557)	(121.300.371,7562)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31 de diciembre 2018	59.366.260,9415	1.430.236,9666	-	-	60.796.497,9081

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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
Familia	Al momento del rescate	- Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,00% (ii) 0,00%
BCI	No aplica	No aplica	No aplica
AP	No aplica	No aplica	No aplica
BP	No aplica	No aplica	No aplica
A	No aplica	No aplica	No aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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 Familia %	Serie BCI %
Enero	0,1898	0,2196	-	0,0995
Febrero	0,1892	0,2161	-	0,2814
Marzo	0,2652	0,2950	-	0,2466
Abril	0,2449	0,2738	-	-
Mayo	0,3415	0,3713	-	-
Junio	0,4722	0,5011	-	-
Julio	0,4747	0,5045	-	0,2676
Agosto	0,1794	0,2092	-	-
Septiembre	0,2352	0,2640	-	-
Octubre	(0,0334)	(0,0037)	-	-
Noviembre	(0,0801)	(0,0513)	-	-
Diciembre	0,1060	0,1357	-	-

b) Rentabilidad Acumulada

Fondo	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Serie Clásica	2,6137	5,1198	8,0892
Serie APV	2,9735	5,8583	9,2302
Serie Familia	-	-	1,9769
Serie BCI	0,8979	3,7249	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	0,26668	0,1026	0,5504

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

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 Familia %	Serie BCI %
Enero	0,3471	0,3770	-	0,4494
Febrero	0,1711	0,1980	-	0,2634
Marzo	0,2812	0,3110	-	0,3834
Abril	0,2824	0,3113	-	0,3814
Mayo	0,1302	0,1599	-	0,2323
Junio	0,1555	0,1843	-	0,2543
Julio	0,2086	0,2384	-	0,3108
Agosto	0,1784	0,2082	-	0,2806
Septiembre	0,0737	0,1025	-	0,1724
Octubre	0,0583	0,0880	-	0,0399
Noviembre	0,2414	0,2702	-	-
Diciembre	0,2880	0,3178	-	-

b) Rentabilidad Acumulada

	Rentabilidad Acumulada		
Fondo	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Serie Clásica	2,4423	5,3360	13,4661
Serie APV	2,8015	6,0760	14,9193
Serie Familia	-	1,9769	9,9575
Serie BCI	2,8019	-	-

c) Rentabilidad Real

Para la serie destinada a constituir planes de ahorro previsional voluntario o colectivo, se informa la rentabilidad en términos reales, en consideración a las instrucciones impartidas en las Normas de Carácter General N°226 y N°227, ambas de 2008, o las que la modifiquen o reemplacen, de acuerdo al siguiente detalle:

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	(0,0614)	0,6925	2,2316

21. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo es gestionado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. la cual recibe a cambio la siguiente remuneración.

Serie Clásica: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,2% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie APV: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,85% anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie 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 Familia: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,1% anual, (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie BCI: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,00 %, (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.

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\$1.367.182 (2018: M\$1.039.195), adeudándose al 31 de diciembre de 2019 M\$5.628 (2018: M\$13.527) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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, mantuvieron cuotas de las series Clásica, APV, Familia y BCI del Fondo según se detalla a continuación:

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	0,0141	170.854,3796	3.545.634,8680	(3.709.750,4410)	6.738,8066	11.783
Personas relacionadas	0,0563	14.915,5957	21.041,9434	(9.001,5254)	26.956,0137	47.132
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	11.256.142,6601	(11.256.142,6601)	-	-
Personal clave de la administración	0,0041	-	2.919,3190	(943,6675)	1.975,6515	3.454
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0007	10,2315	-	-	10,2315	20
Tenedor – Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor - BCI						

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

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	0,2878	58.110,4063	4.196.913,3022	(4.084.169,3289)	170.854,3796	291.125
Personas relacionadas	0,0251	44,3636	14.871,2321	-	14.915,5957	25.415
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0007	10,2315	-	-	10,2315	19
Tenedor – Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor - BCI						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

23. CUSTODIA DE VALORES

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

	CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
Entidades	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	86.490.253	100,0000%	99,9255%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	86.490.253	100,0000%	99,9255%	-	-	-
Entidades				Custodia de valores		
				Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo	
Empresas de Depósito de Valores				86.490.253	99,9255%	
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias				-	-	
Otras entidades				-	-	
Total cartera inversión en custodia				86.490.253	99,9255%	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Entidades	CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	103.670.725	100,0000	99,8398	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	103.670.725	100,0000	99,8398	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	103.670.725	99,8398
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	103.670.725	99,8398

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.

Al 31 de diciembre de 2019.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	33.854,26	10-01-2019	10-01-2020

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	27.671,70	10-01-2018	10-01-2019

26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

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

27. INFORMACION ESTADISTICA

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

Al 31 de diciembre de 2019

ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO SERIE CLASICA				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.)M\$	Partícipes N°
Enero	1.707,1688	114.675.524	109.538	7.341
Febrero	1.710,3987	115.153.320	103.157	7.418
Marzo	1.714,9347	109.902.287	113.848	7.548
Abril	1.719,1350	108.917.103	106.549	7.582
Mayo	1.725,0053	107.855.599	106.977	7.560
Junio	1.733,1510	114.773.316	105.146	7.665
Julio	1.741,3775	131.657.675	124.526	7.864
Agosto	1.744,5014	124.439.922	134.395	7.905
Septiembre	1.748,6036	130.589.971	122.849	7.988
Octubre	1.748,0194	113.100.720	123.486	7.860
Noviembre	1.746,6193	96.601.655	102.543	7.340
Diciembre	1.748,4704	86.554.765	89.721	7.092
Total			1.342.735	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO SERIE APV				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.865,3906	114.675.524	2.033	124
Febrero	1.869,4218	115.153.320	1.924	121
Marzo	1.874,9368	109.902.287	2.133	123
Abril	1.880,0697	108.917.103	2.071	120
Mayo	1.887,0505	107.855.599	2.129	117
Junio	1.896,5068	114.773.316	2.047	116
Julio	1.906,0752	131.657.675	2.182	115
Agosto	1.910,0624	124.439.922	2.070	114
Septiembre	1.915,1047	130.589.971	1.965	112
Octubre	1.915,0341	113.100.720	2.006	110
Noviembre	1.914,0508	96.601.655	1.963	105
Diciembre	1.916,6490	86.554.765	1.924	105
Total			24.447	

ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO 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	1.261,7142	114.675.524	-	-
Febrero	1.261,7142	115.153.320	-	-
Marzo	1.261,7142	109.902.287	-	-
Abril	1.261,7142	108.917.103	-	-
Mayo	1.261,7142	107.855.599	-	-
Junio	1.261,7142	114.773.316	-	-
Julio	1.261,7142	131.657.675	-	-
Agosto	1.261,7142	124.439.922	-	-
Septiembre	1.261,7142	130.589.971	-	-
Octubre	1.261,7142	113.100.720	-	-
Noviembre	1.261,7142	96.601.655	-	-
Diciembre	1.261,7142	86.554.765	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO 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	1.034,1517	114.675.524	-	1
Febrero	1.037,0614	115.153.320	-	1
Marzo	1.039,6184	109.902.287	-	-
Abril	1.039,6184	108.917.103	-	-
Mayo	1.039,6184	107.855.599	-	-
Junio	1.039,6184	114.773.316	-	-
Julio	1.042,4000	131.657.675	-	-
Agosto	1.042,4000	124.439.922	-	-
Septiembre	1.042,4000	130.589.971	-	-
Octubre	1.042,4000	113.100.720	-	-
Noviembre	1.042,4000	96.601.655	-	-
Diciembre	1.042,4000	86.554.765	-	-
Total			-	

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

DE NEGOCIOS SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.669,0851	92.165.241	74.432	5.901
Febrero	1.671,9413	107.726.475	65.575	5.940
Marzo	1.676,6423	119.405.443	77.491	6.217
Abril	1.681,3772	136.742.879	90.083	6.754
Mayo	1.683,5660	133.343.098	101.691	6.941
Junio	1.686,1832	87.869.803	87.809	6.824
Julio	1.689,7007	88.161.463	85.468	6.870
Agosto	1.692,7149	85.149.691	84.610	6.813
Septiembre	1.693,9620	86.883.399	82.526	6.850
Octubre	1.694,9495	93.070.712	86.926	6.905
Noviembre	1.699,0406	94.629.065	90.140	6.948
Diciembre	1.703,9339	103.837.060	98.007	7.212
Total			1.024.758	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

DE NEGOCIOS SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.)M\$	Partícipes Nº
Enero	1.817,4051	92.165.241	966	82
Febrero	1.821,0039	107.726.475	914	84
Marzo	1.826,6670	119.405.443	1.000	83
Abril	1.832,3526	136.742.879	996	91
Mayo	1.835,2834	133.343.098	1.254	98
Junio	1.838,6654	87.869.803	1.162	97
Julio	1.843,0487	88.161.463	1.264	105
Agosto	1.846,8855	85.149.691	1.308	104
Septiembre	1.848,7779	86.883.399	1.238	105
Octubre	1.850,4056	93.070.712	1.250	106
Noviembre	1.855,4056	94.629.065	1.363	107
Diciembre	1.861,3025	103.837.060	1.721	123
Total			14.437	

DE NEGOCIOS 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 Nº
Enero	1.261,7142	92.165.241	-	-
Febrero	1.261,7142	107.726.475	-	-
Marzo	1.261,7142	119.405.443	-	-
Abril	1.261,7142	136.742.879	-	-
Mayo	1.261,7142	133.343.098	-	-
Junio	1.261,7142	87.869.803	-	-
Julio	1.261,7142	88.161.463	-	-
Agosto	1.261,7142	85.149.691	-	-
Septiembre	1.261,7142	86.883.399	-	-
Octubre	1.261,7142	93.070.712	-	-
Noviembre	1.261,7142	94.629.065	-	-
Diciembre	1.261,7142	103.837.060	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

DE NEGOCIOS 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	1.009,4823	92.165.241	-	-
Febrero	1.012,1411	107.726.475	-	-
Marzo	1.016,0219	119.405.443	-	-
Abril	1.019,8966	136.742.879	-	-
Mayo	1.022,2657	133.343.098	-	-
Junio	1.024,8650	87.869.803	-	-
Julio	1.028,0501	88.161.463	-	-
Agosto	1.030,9343	85.149.691	-	-
Septiembre	1.032,7118	86.883.399	-	-
Octubre	1.033,1240	93.070.712	-	-
Noviembre	1.033,1240	94.629.065	-	5
Diciembre	1.033,1240	103.837.060	-	6
Total			-	

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

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos hasta 1 Año, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio terminado al 2019 y 2018.

29. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, con fecha 18 de noviembre se modifico el nombre del Fondo Mutuo Bci De Negocios a Fondo Mutuo Bci Estrategia Pesos Hasta 1 año.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018, el fondo no mantuvo cambios.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA PESOS HASTA 1 AÑO (EX - FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

30. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2020 Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2021. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 525.310 por un monto de UF 37.824,5730, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Estrategia Pesos hasta 1 Año 26 de febrero de 2020, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

* * * * *